

Banco Comercial  
Português, S.A.

M

Apresentação  
de Resultados

2023

Millennium  
bcp

# Disclaimer

- | A informação constante neste documento foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro ('IFRS') do Grupo BCP no âmbito da preparação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com o Regulamento (CE) 1606/2002, observadas as suas sucessivas atualizações.
- | Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.
- | Os valores de 2023 não foram objeto de auditoria.
- | No quarto trimestre de 2022, o Banco procedeu à reclassificação do montante associado aos potenciais custos decorrentes do programa de moratórias (*credit holidays*) na Polónia, promulgado em julho do mesmo ano, que se encontrava contabilizado em outras imparidades e provisões, passando a reconhecer estes custos como resultados de modificações. Essa rubrica também passou a incluir modificações contratuais, de acordo com IFRS9, designadamente as negociadas com Clientes devedores de créditos hipotecários em moeda estrangeira. Os montantes referentes aos trimestres de 2022 foram reexpressos.
- | A informação contida neste documento tem caráter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.
- | O Grupo detém 49% do Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Mbcp Ageas), procedendo à sua contabilização pelo método de equivalência patrimonial, como investimentos em associadas. Em 1 de janeiro de 2023, a Mbcp Ageas fez a adoção simultânea da IFRS9 - Instrumentos financeiros e a IFRS17 - Contratos de seguro. Tendo em conta que a aplicação inicial da IFRS 17 e IFRS 9 exige informação comparativa, a Mbcp Ageas Grupo Segurador fez o exercício da transição a 1 de janeiro de 2022. Os impactos decorrentes da implementação da IFRS 17 pela Mbcp Ageas levaram à necessidade de reexpressão das contas do Grupo referentes a 2022.

# AGENDA



Destaques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações  
internacionais

04



01

—



**Destques**

# Destaques: Um Banco preparado para o futuro



## Rendibilidade

- **Resultado líquido de 856 milhões em 2023**
- **Aumento do resultado operacional core do Grupo em 31,7% para 2.434,8 milhões, suportado no aumento de 23,1% dos proveitos core e na gestão adequada dos custos operacionais**, que registaram um aumento de 8,3% face ao período homólogo
  - **Efeitos relacionados com o Bank Millennium: Encargos de 779,7<sup>1</sup> milhões associados à carteira de créditos hipotecários CHF**, dos quais, provisões de 623<sup>2</sup> milhões que incluem a aplicação de ajustamentos mais conservadores ao modelo de provisionamento decorrentes da decisão do Tribunal de Justiça da União Europeia; **Resultados beneficiaram de 139,1<sup>3</sup> milhões, relacionados com a venda de 80% da participação na Millennium Financial Services** no âmbito da parceria estratégica na área de *bancassurance*
- **Resultado líquido da atividade em Portugal de 724,9 milhões em 2023** que corresponde a um aumento de 381,4 milhões face a 2022



## Modelo de negócio

- **Reforço significativo dos rácios de capital. CET1<sup>4</sup> de 15,4% e rácio de capital total<sup>4</sup> de 19,9%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 293pb e 310pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital
- **Indicadores de liquidez muito acima dos requisitos regulamentares. LCR<sup>5</sup> em 276%, NSFR<sup>5</sup> em 167% e LtD<sup>5</sup> em 71%**. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 25,8 mil milhões
- **Recursos de balanço do Grupo crescem 2,5% face ao período homólogo para 79,2 mil milhões**
- **Redução expressiva de ativos não produtivos** face a dezembro de 2022: 266 milhões em NPE, 83 milhões em imóveis recebidos por recuperação e 45 milhões em fundos de reestruturação
- **Apesar do contexto desafiante, o custo do risco situou-se em 42pb<sup>6</sup> no Grupo e 54pb em Portugal** que comparam com 52pb e 54pb em 2022, respetivamente
- **Crescimento da base de Clientes** com destaque para o aumento de 10% dos clientes mobile que representam 68% do total
- **Investment grade pelas 4 agências de rating**, após sucessivas revisões em alta, que refletem o percurso de normalização do BCP

<sup>1</sup> Inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal, antes de impostos e interesses que não controlam. Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale).

<sup>2</sup> Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale). Antes de impostos e de interesses que não controlam.

<sup>3</sup> Antes de impostos e de interesses que não controlam.

<sup>4</sup> Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados de 2023.

<sup>5</sup> Liquidity Coverage Ratio (LCR); Net Stable Funding Ratio (NSFR); Loans to Deposits Ratio (LtD).

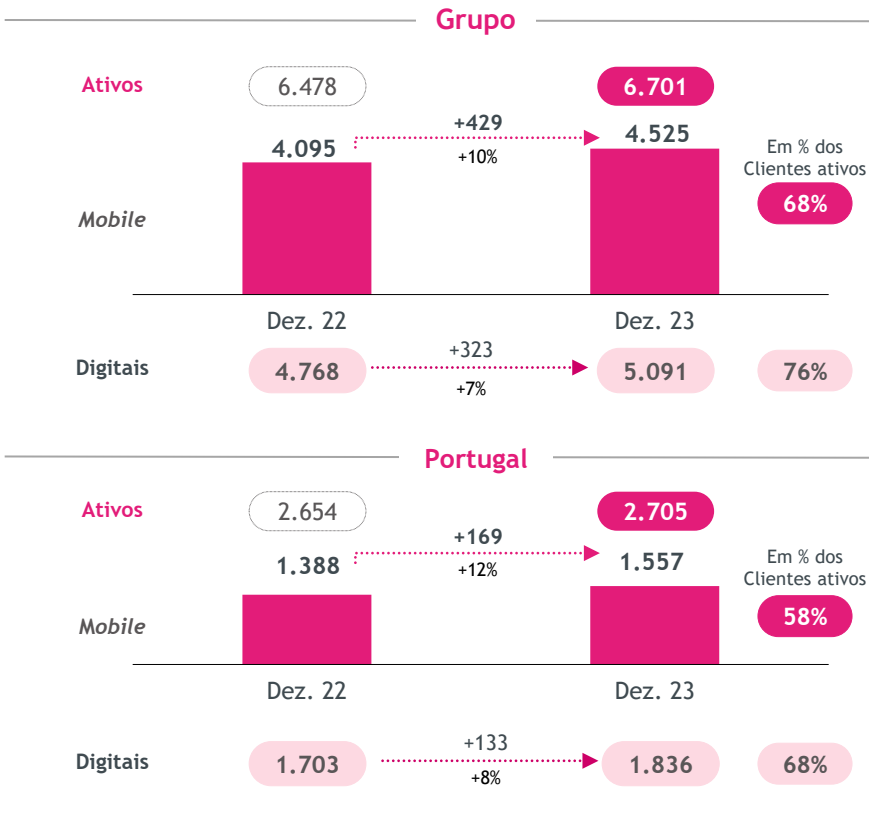
<sup>6</sup> Inclui a reversão de imparidade nas operações internacionais, sem este efeito o custo do risco seria de 48pb.



# Expansão da base de Clientes

## Alicerçada na qualidade das Equipas e em competências digitais distintivas

Milhares de Clientes



### Premiados pelos Clientes



**DATAE**  
Barómetro Financeiro 2023

Melhor Banco para Empresas  
Banco Principal  
Banco Mais Inovador  
Banco Mais Eficiente  
Produtos Mais Adequados

Estes prémios são da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram.

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico.

# Inovação centrada nas necessidades de Clientes traduz-se em crescimento acelerado de utilização e vendas Mobile

## Forte crescimento Mobile Y/Y

(Número de operações, jan-dez 2023 vs jan-dez 2022)

**+26%**

Transações<sup>1</sup>

**+41%**

Transferências P2P

**+23%**

Transferências Nacionais

**+16%**

Pagamentos

**+37%**

Vendas

**+29%**

Cartões

**+15%**

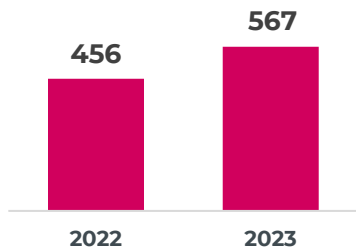
Crédito Pessoal

**+39%**

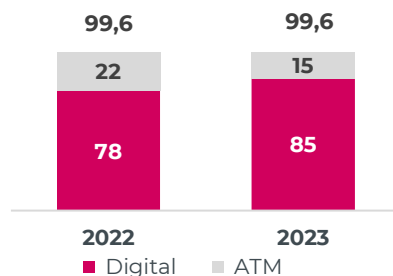
Poupanças



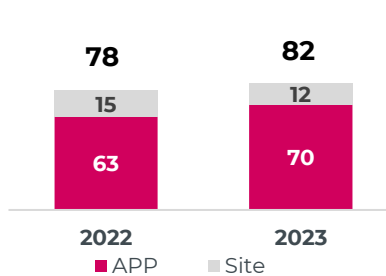
# Interações digitais (mio)<sup>2</sup>



% Transações Digitais (#)<sup>3</sup>



%Vendas Digitais (#)<sup>4</sup>

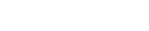


App Millennium leads ratings

**4.8**



**4.8**



**4.6**



1 Inclui transferências P2P na app Millennium

2 Interações (site e App) particulares, inclui AB

2 Inclui mobile, online e ATMs, exclui sucursais e centro de contactos que representam 0,4% do total

4 Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações

# Resultado líquido de 856 milhões em 2023

(Milhões de euros)	2022	2023	%	Δ
Margem financeira	2.149,8	2.825,7	+31,4%	+676,0
Comissões	771,9	771,7	-0,0%	-0,2
<b>Proveitos core</b>	<b>2.921,7</b>	<b>3.597,4</b>	<b>+23,1%</b>	<b>+675,7</b>
<b>Custos operacionais</b>	<b>-1.073,0</b>	<b>-1.162,6</b>	<b>+8,3%</b>	<b>-89,5</b>
<b>Resultado operacional core</b>	<b>1.848,7</b>	<b>2.434,8</b>	<b>+31,7%</b>	<b>+586,2</b>
Outros proveitos <sup>1</sup>	-64,3	172,3		+236,5
<i>Das quais: Alienação de 80% da Millennium Financial Services</i>	-	139,1		+139,1
<i>Das quais: Contribuições regulamentares</i>	-209,7	-85,9	-59,0%	+123,8
<b>Resultado operacional</b>	<b>1.784,4</b>	<b>2.607,1</b>	<b>+46,1%</b>	<b>+822,7</b>
Resultados de modificações <sup>2</sup>	-309,9	-19,4		+290,4
Imparidades e outras provisões	-1.056,2	-1.099,8	+4,1%	-43,7
<i>Das quais: Imparidade de crédito</i>	-300,6	-240,0	-20,2%	+60,6
<i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) <sup>3</sup></i>	-393,8	-623,0	+58,2%	-229,1
<i>Das quais: goodwill Bank Millennium</i>	-102,3	-		+102,3
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>418,3</b>	<b>1.487,8</b>	<b>+255,6%</b>	<b>+1.069,5</b>
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-221,0	-631,8	+185,9%	-410,8
<b>Resultado líquido</b>	<b>197,4</b>	<b>856,0</b>	<b>+333,7%</b>	<b>+658,7</b>

<sup>1</sup> Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. <sup>2</sup> Inclui o resultado de alterações contratuais provenientes da renegociação dos contratos de crédito hipotecário CHF (anteriormente registados em outros proveitos) bem como o custo com as moratórias de crédito hipotecário PLN registado pelo Bank Millennium. <sup>3</sup> Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale). Inclui ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento após a decisão em julho de 2023 do Tribunal de Justiça da União Europeia.





02

—



**Grupo**

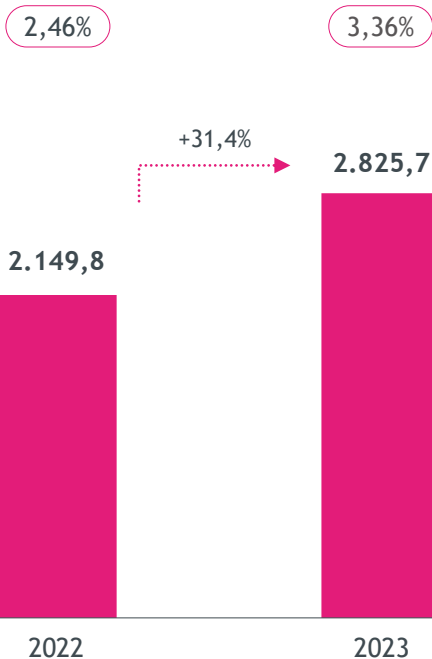
Rendibilidade

# Margem financeira

## Margem financeira

(Consolidada, milhões de euros)

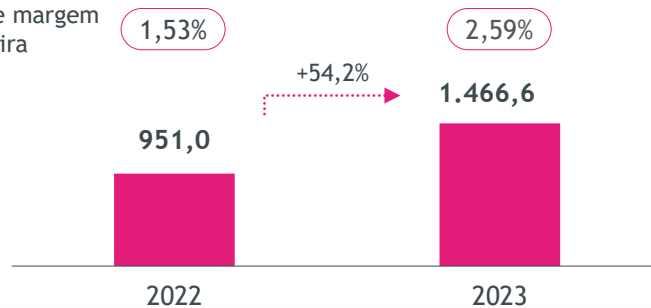
Taxa de margem financeira



## Portugal

(Milhões de euros)

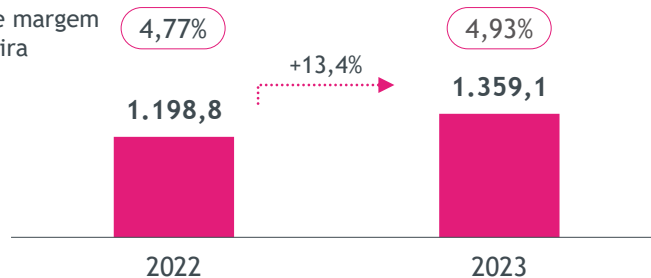
Taxa de margem financeira



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

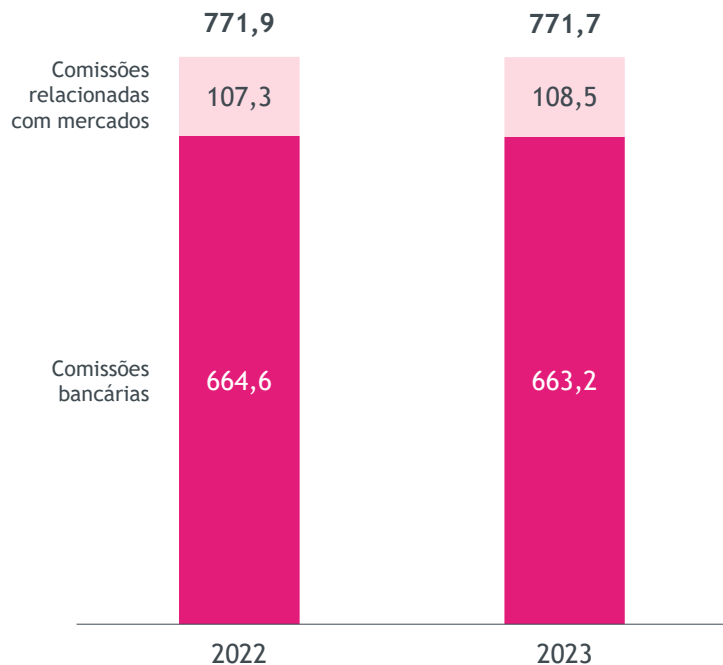
Taxa de margem financeira



# Comissões

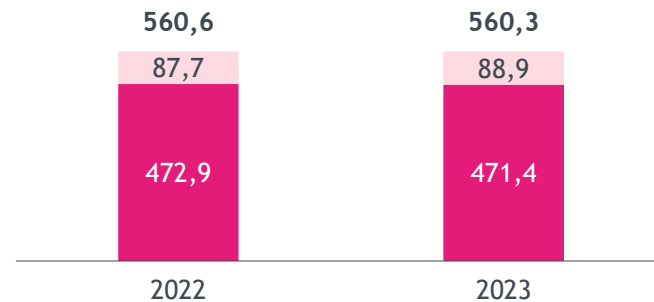
## Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



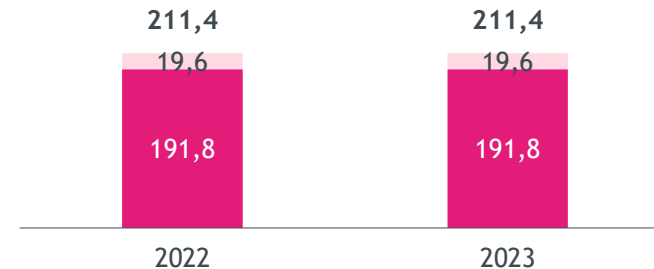
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

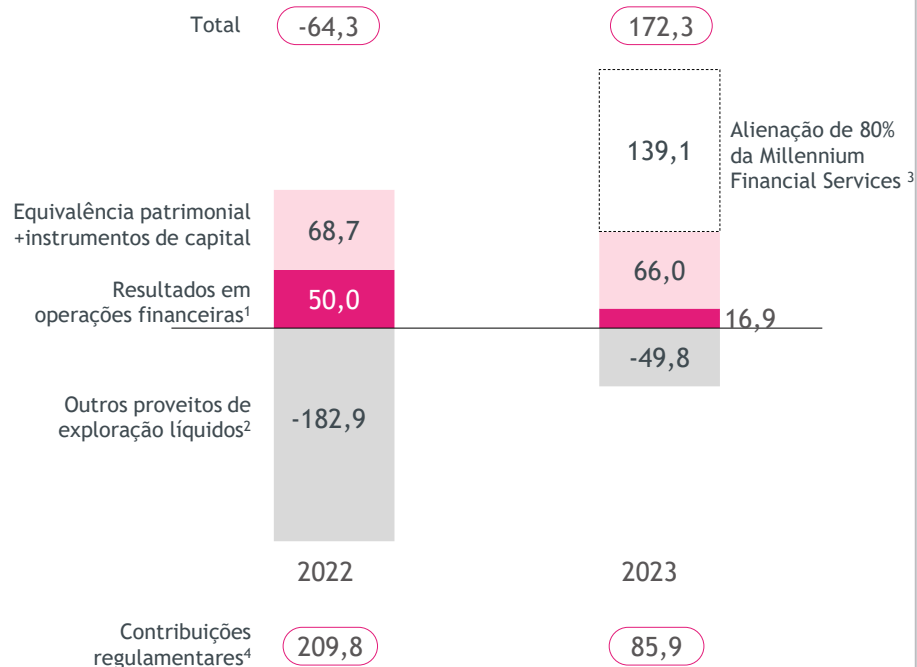
(Milhões de euros)



# Outros proveitos

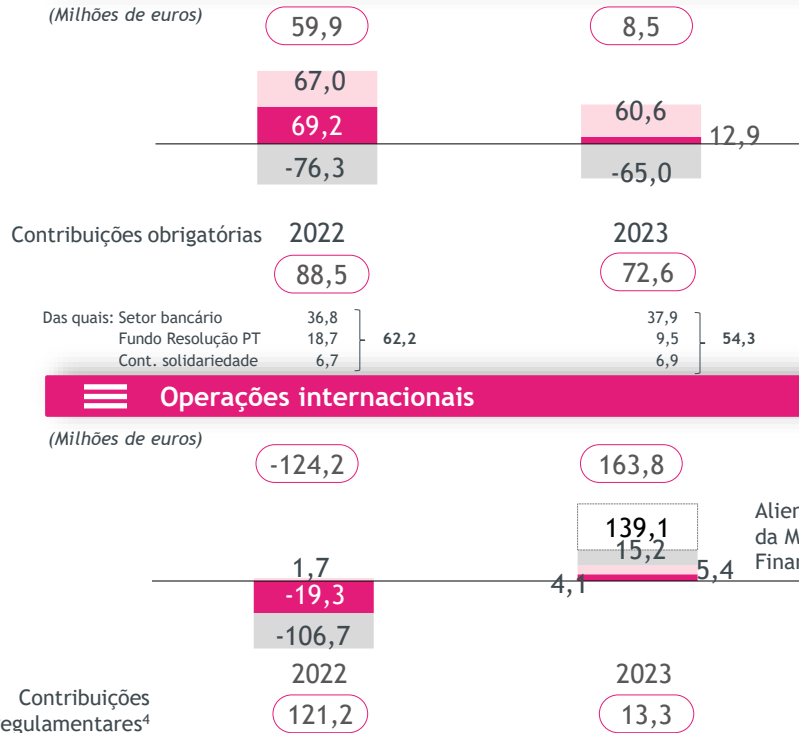
## Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



## Portugal

(Milhões de euros)



<sup>1</sup> Os resultados em operações financeiras incluem -82,0 milhões em 2022 e -60,3 milhões em 2023 relacionados com custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

<sup>2</sup> Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +37,0 milhões em 2022 e +52,3 milhões em 2023 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

<sup>3</sup> Alienação da participação (80%) na Millennium Financial Services que originou o registo de um proveito de 139,1 milhões (127,9 milhões em resultados em operações financeiras e 11,2 milhões em outros proveitos de exploração líquidos) no âmbito da parceria estratégica na área bancassurance. <sup>4</sup> Em 2022 inclui contribuição para o IPS de 59 milhões.

# Custos operacionais

## Custos operacionais

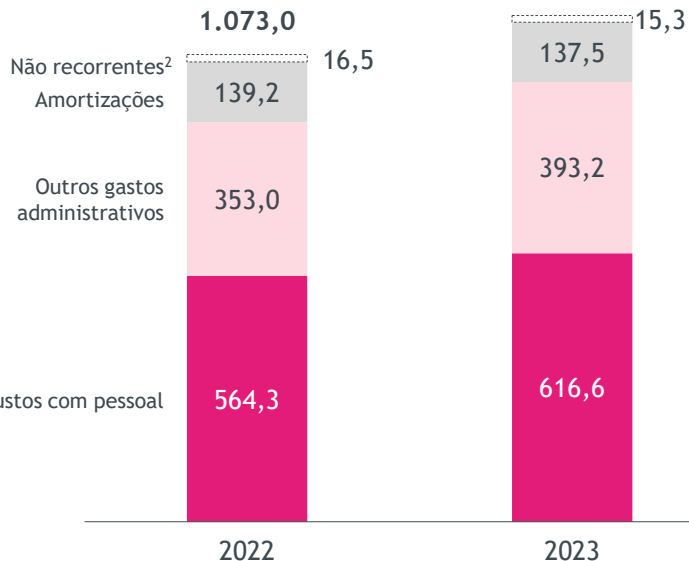
(Consolidados, milhões de euros)

Cost to income<sup>1</sup>

38%

32%

+8,3%



## Portugal

(Milhões de euros)

Cost to income<sup>1</sup>

37%

30%

+2,5%

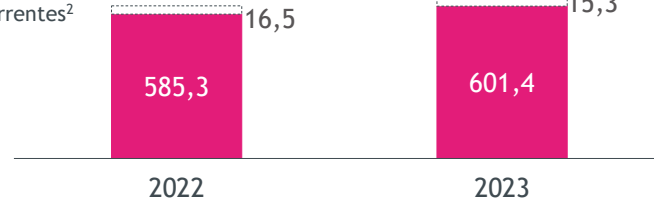
Não recorrentes<sup>2</sup>

601,7

616,7

16,5

15,3



## Operações internacionais

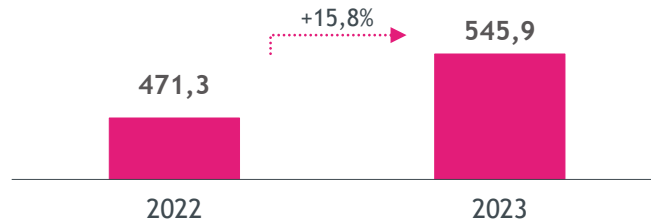
(Milhões de euros)

Cost to income<sup>1</sup>

37%

34%

+15,8%



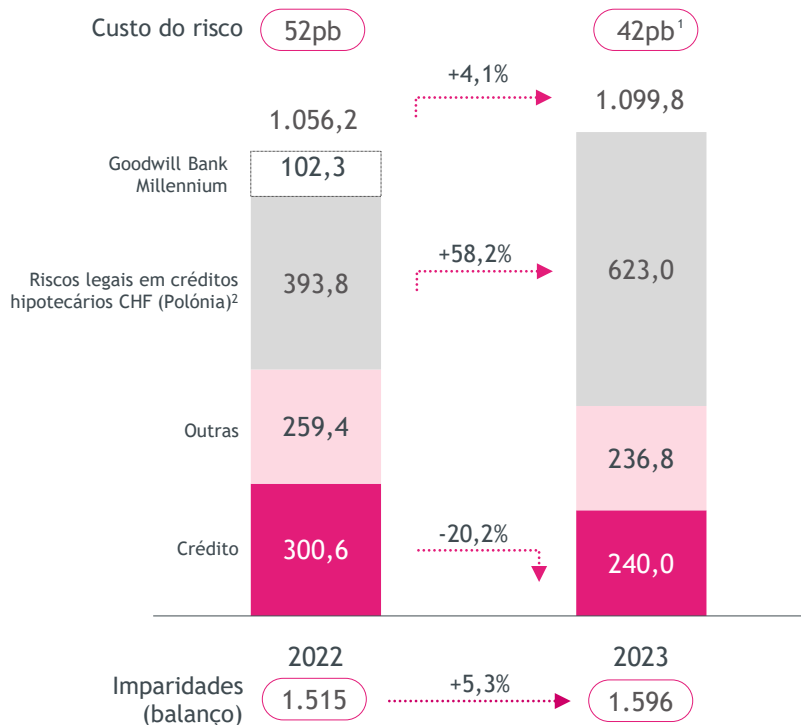
<sup>1</sup>Cost to income ajustado: expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) e encargos relacionados maioritariamente com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 em Portugal.

<sup>2</sup> Inclui maioritariamente encargos relacionado com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

# Custo do risco e provisões

## Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)

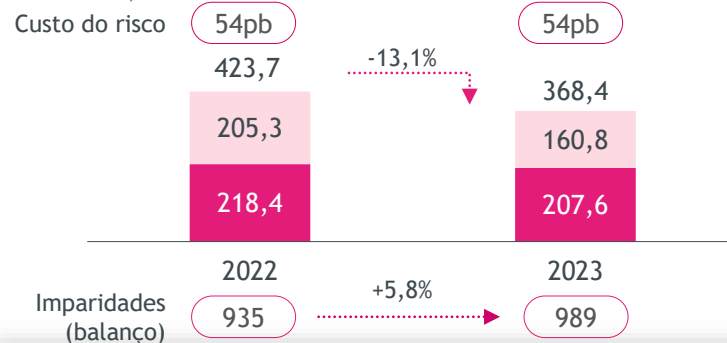


<sup>1</sup>Inclui a reversão de imparidade nas operações internacionais. Sem este efeito, o custo do risco seria de 48pb no consolidado e 37pb nas operações internacionais.

<sup>2</sup>Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 37,0 milhões em 2022 e 52,3 milhões em 2023. Inclui ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento após a decisão do Tribunal de Justiça da União Europeia em julho de 2023.

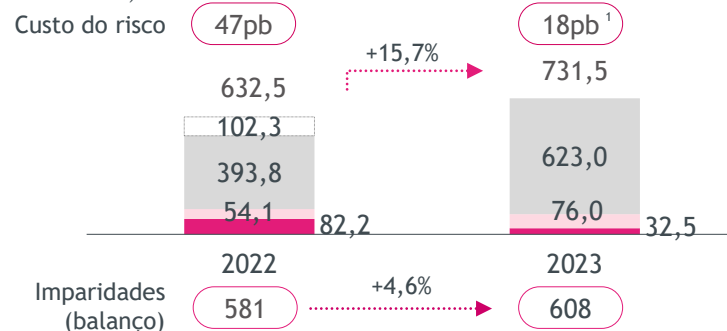
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

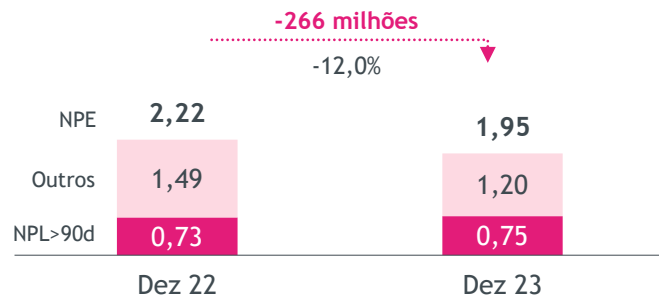
(Milhões de euros)



# Redução expressiva dos NPE

## Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)

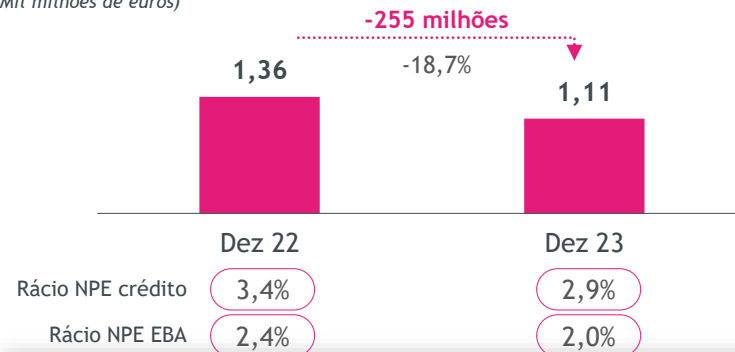


	Dez 22	Dez 23
Cobertura total* de NPE	114,8%	122,5%
Cobertura NPE por imparidades	68,3%	81,8%
Cobertura específica de NPE	45,6%	52,7%
Rácio NPL>90 dias	1,3%	1,3%
Rácio NPE crédito	3,8%	3,4%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	2,6%	2,2%

\*Por imparidades (balanço) e colaterais. NPE incluem apenas crédito a Clientes.

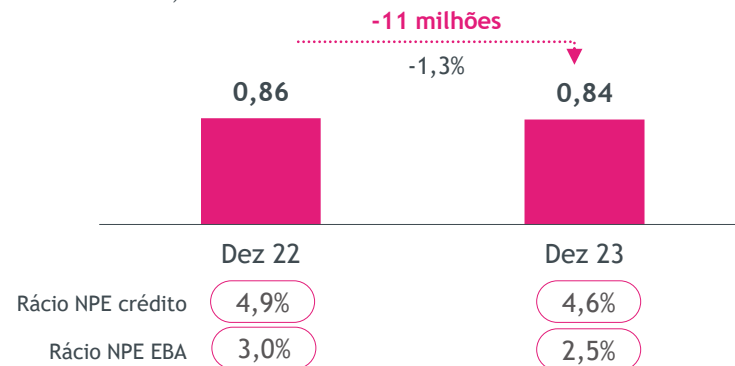
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



**Grupo**

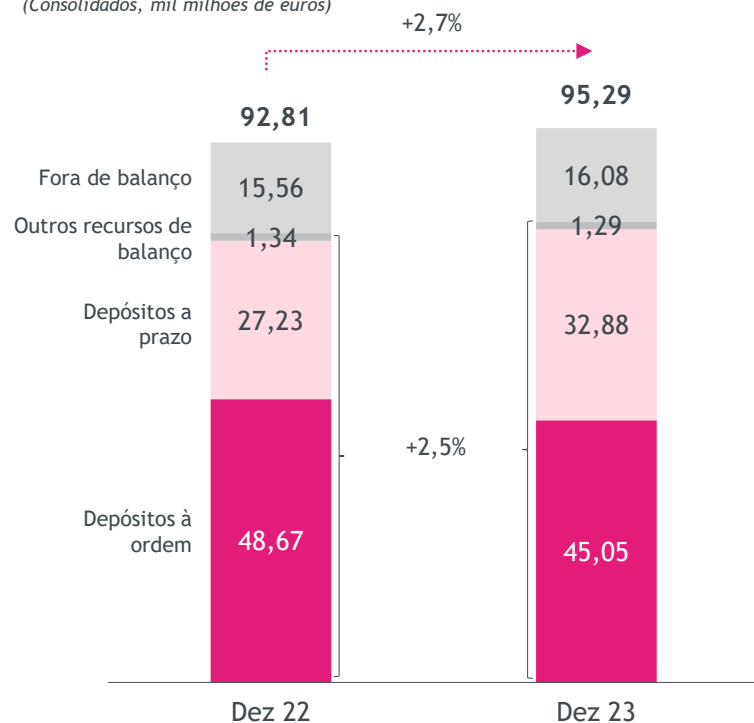
Atividade comercial



# Recursos de Clientes

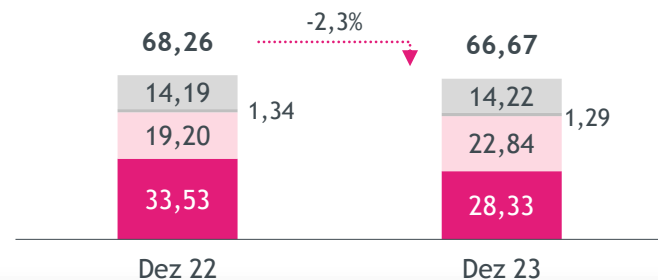
## Recursos totais de Clientes\*

(Consolidados, mil milhões de euros)



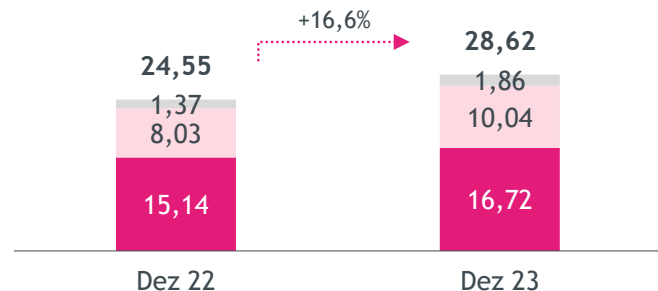
## Recursos totais de Clientes\* Portugal

(Mil milhões de euros)



## Recursos totais de Clientes\* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

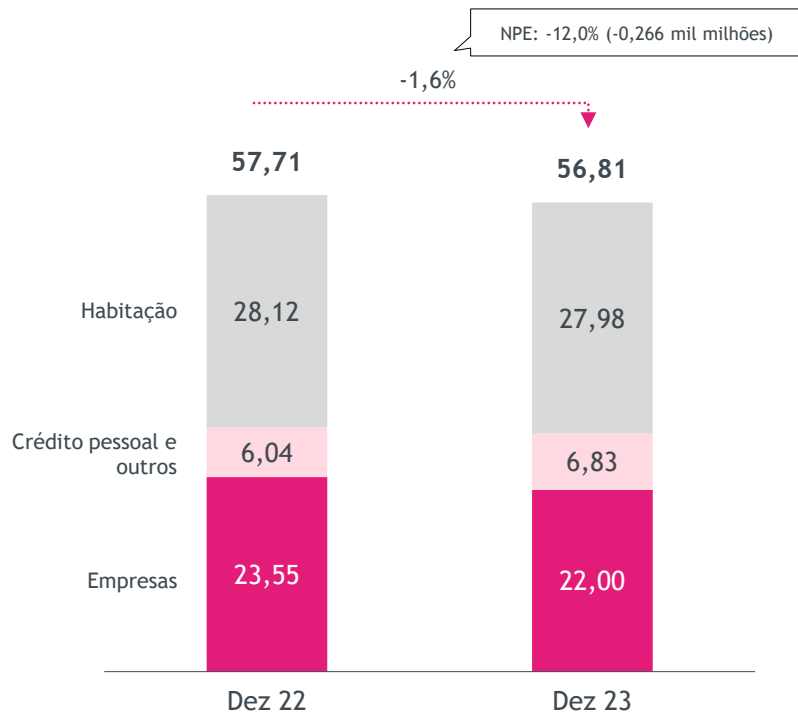


\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

# Carteira de crédito

## Crédito a Clientes (bruto)

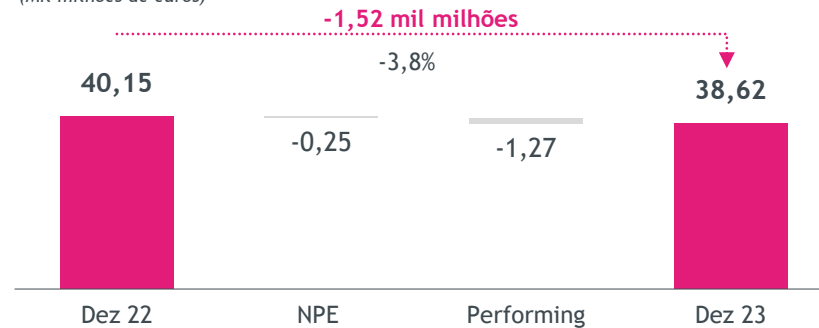
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

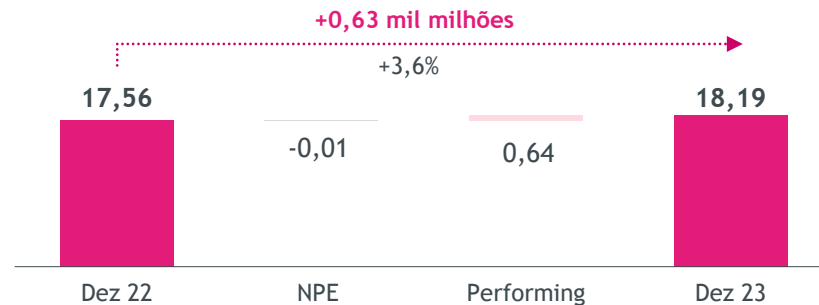
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

—



**Grupo**

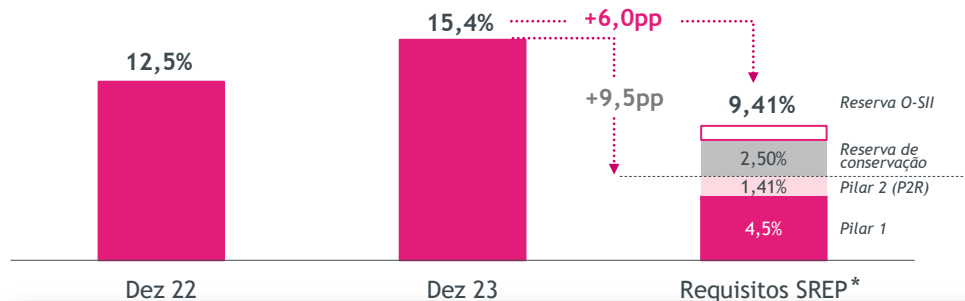
Capital e liquidez

# Rácios de capital robustos

## Rácio *common equity tier 1* (CET1)

(Fully implemented)

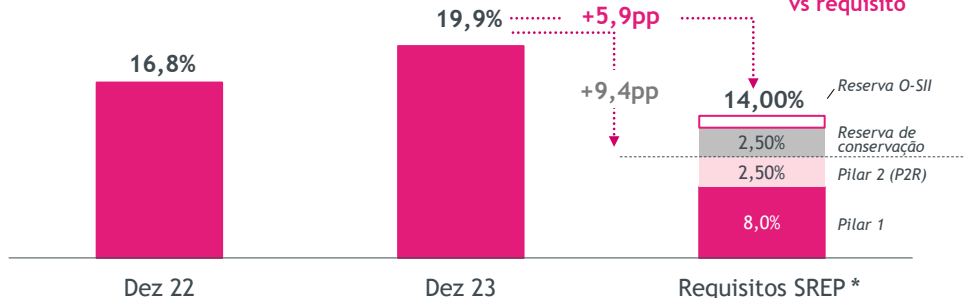
Fully implemented vs requisito



## Rácio de capital total

(Fully implemented)

Fully implemented vs requisito



- **Reforço significativo dos rácios de capital. Rácio de capital CET1 de 15,4% e rácio de capital total de 19,9%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 293pb e 310pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital
- Rácios de capital confortavelmente acima dos requisitos regulamentares SREP, mesmo considerando a **reserva para risco sistémico setorial** comunicada pelo BdP\*\* que visa reforçar a resiliência do setor bancário face a uma deterioração dos preços do imobiliário residencial. Com referência a dezembro 2023, esta reserva em base proforma resulta num aumento estimado dos requisitos de fundos próprios de 28pb, a partir de outubro de 2024
- **Buffer de 6,0pp entre o rácio de CET1 e os requisitos SREP não considerando as reservas de conservação e O-SII, e de 9,5pp considerando as mesmas (5,9pp e 9,4pp respetivamente, para o rácio de capital total)**
- **Buffers sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 601pb CET1, 526pb para T1 e 590pb para capital total**

Incluindo resultados não auditados de 2023. Inclui a aprovação da aplicação do artigo 352 (2) do CRR (Capital Requirements Regulation) recebida em março de 2023.

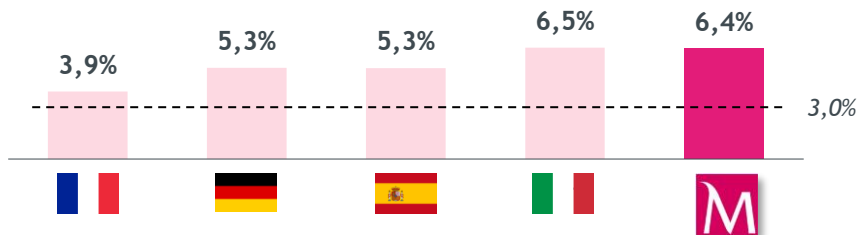
\*Requisitos prudenciais mínimos em vigor desde 1 de janeiro de 2023.

\*\*A decisão do Banco de Portugal traduz-se na exigência do cumprimento de uma reserva para risco sistémico setorial de 4% sobre o montante das posições em risco sobre a carteira de retalho de pessoas singulares garantidas por imóveis destinados à habitação localizadas em Portugal, calculada nos termos do n.º 3 do artigo 92º do Regulamento (UE) 575/2013, a partir de 1 de outubro de 2024, ao mais elevado nível de consolidação em Portugal, tendo presente o enquadramento legal aplicável.

# Fortalecimento da posição de capital

## ☰ Leverage ratio

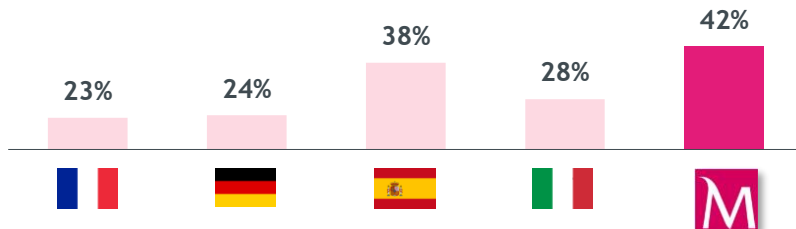
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,4% em dezembro de 2023) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

## ☰ Densidade de RWAs

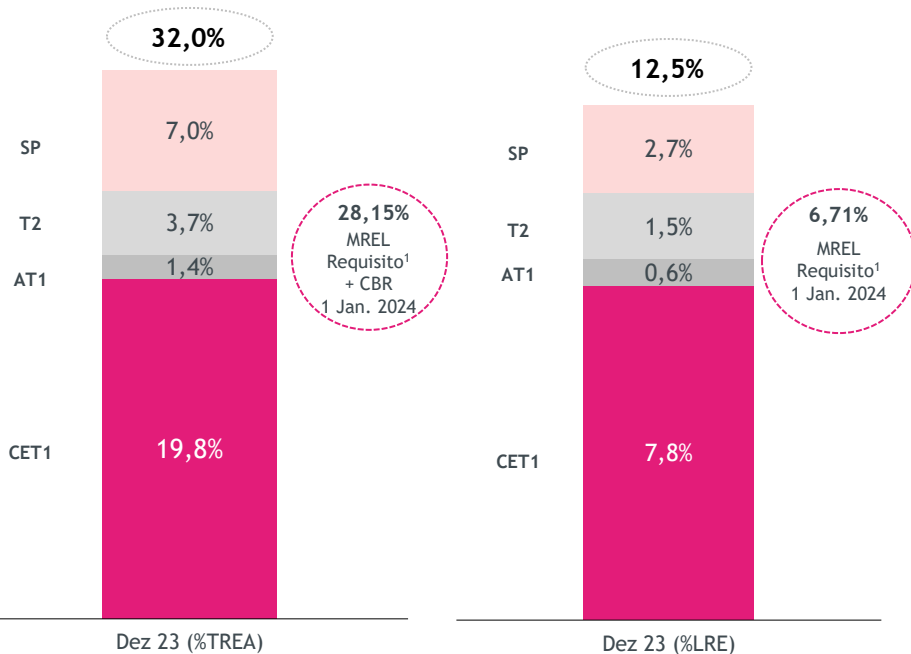
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (42% em dezembro de 2023), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

# Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

## Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 31 dez 2023)



- **Estratégia de resolução: MPE (Multi Point of Entry)<sup>2</sup>.**
- Grupo de Resolução BCP: Perímetro centrado em Portugal
- **Medida de Resolução preferencial: Bail-in**
- **Não é aplicável requisito de subordinação** ao Grupo de Resolução BCP
- **A 31 de dezembro de 2023 o BCP cumpria o requisito de MREL incluindo CBR, aplicável a partir de 1 de janeiro de 2024 (com um buffer de 4.16%)**
- Execução do **Plano de Funding**
  - EUR 500 milhões SP em 2 outubro de 2023 3NC2
  - Exercício da opção de reembolso antecipado da totalidade da emissão de AT1 emitida em 31 de janeiro de 2019, com um cupão de 9,25%, em 31 de janeiro de 2024
  - EUR 400 milhões de AT1 em 11 de janeiro de 2024, com um cupão de 8,125% durante os primeiros 5,5 anos
  - Emissão benchmark de SP Notes no **2º semestre de 2024**

MREL - Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities | TREA - Total Risk Exposure Amount; LRE - Leverage Ratio Exposure.; CBR - Combined Buffer Requirements

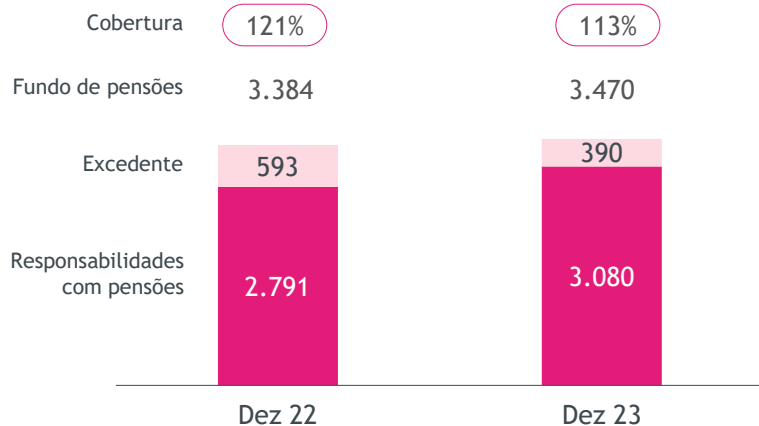
<sup>1</sup> Requisitos estabelecidos no âmbito do Resolution Planning Cycle de 2022. Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.

<sup>2</sup> Para além do grupo de resolução centrado em Portugal, foram fixados como grupos adicionais BIM em Moçambique e Bank Millennium na Polónia. Em relação a Moçambique ainda não foi fixado nenhum requisito mínimo de MREL. Em relação ao Bank Millennium foi fixado tendo como data de referência 31 de dezembro de 2023, requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 18,89% e de MREL - TEM de 5,91%.

# Fundo de pensões

## Cobertura do fundo de pensões

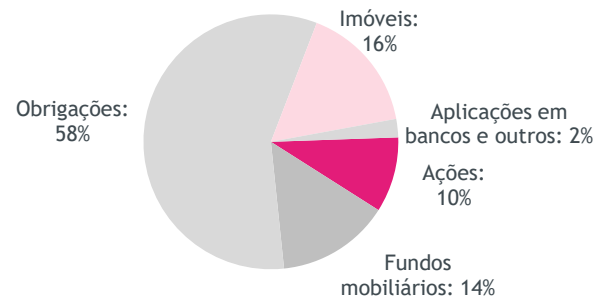
(Milhões de euros)



Fundo de pensões	Dez. 22	Dez 23
Rendibilidade do fundo	-5,1%	+7,1%
Efeito diferenças atuariais nas responsabilidades* (inclui taxa de desconto)	+17,4%	-11,6%

\*Diferenças atuariais do fundo de pensões / saldo no início do período

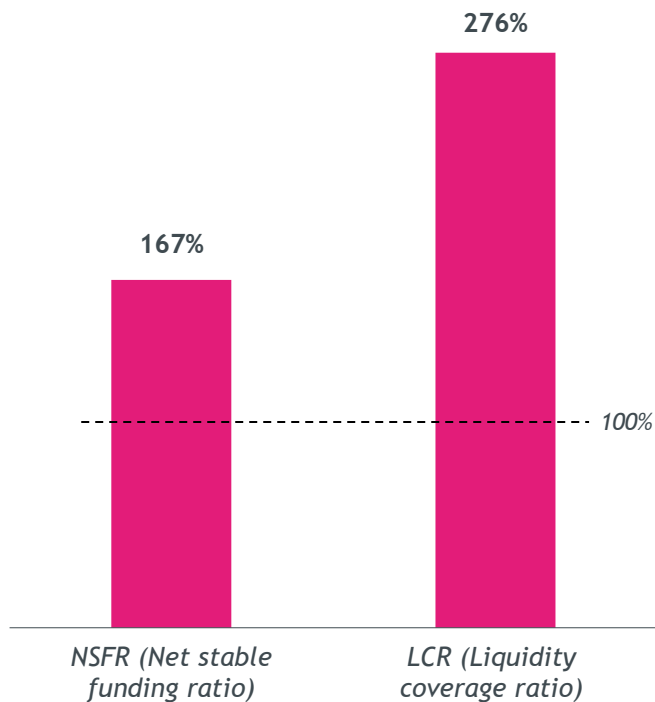
## Composição do fundo de pensões



- Alteração da taxa de desconto para 3,53%
- Responsabilidades cobertas a 113%
- O nível de cobertura de responsabilidades por ativos do fundo de pensões permite absorver impactos adversos no mesmo de até 390 milhões sem impacto nos rácios de capital

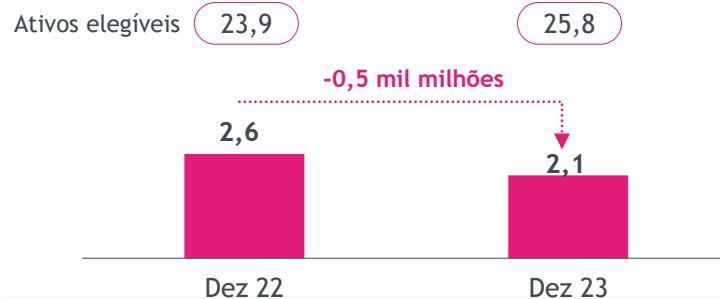
# Posição de liquidez robusta

## Rácios de liquidez (CRD/CRR)

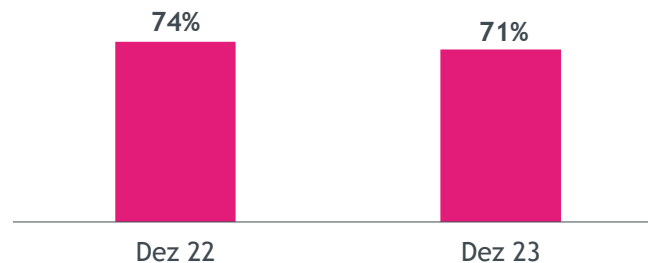


## Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)



## Rácio de crédito líquido sobre depósitos







03

—

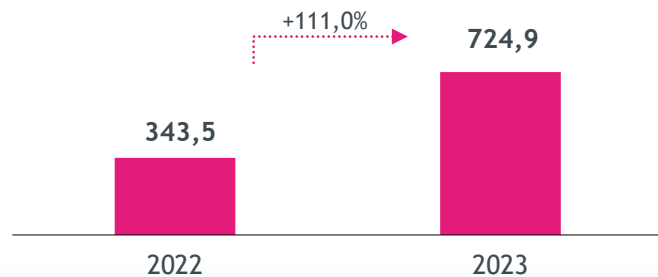


Portugal



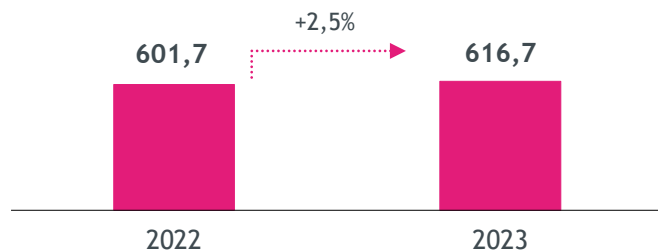
## Resultado líquido

(Milhões de euros)



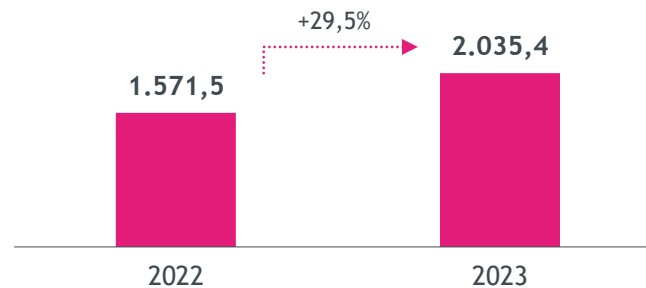
## Custos operacionais

(Milhões de euros)



## Produto bancário

(Milhões de euros)

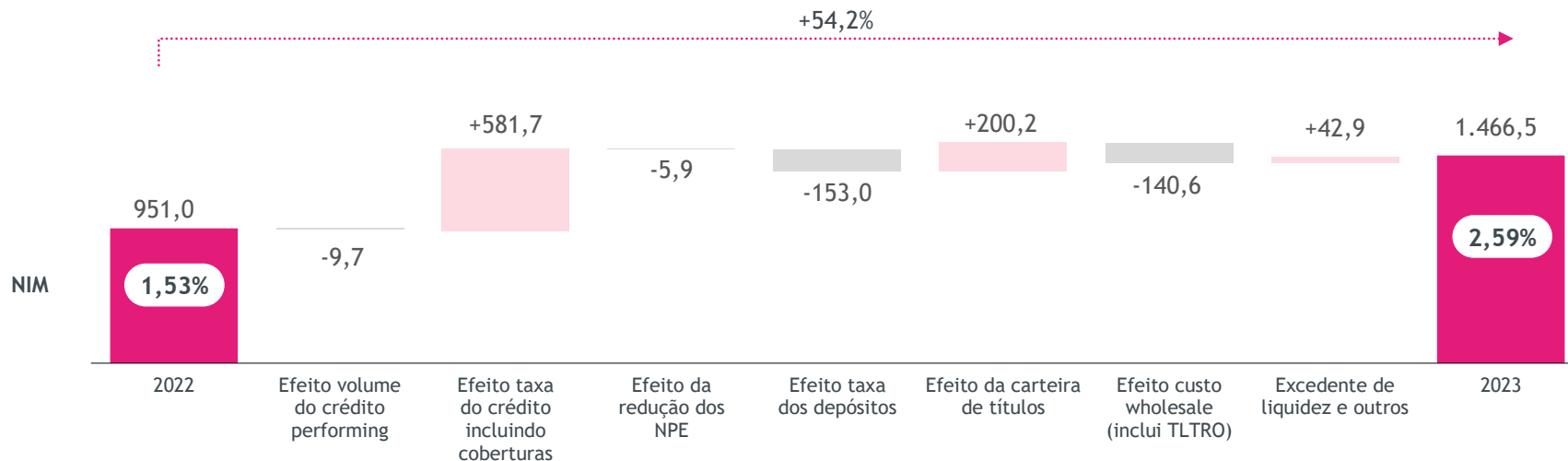


- Resultado líquido atinge 724,9 milhões em 2023 representando um aumento de 111,0% face a 2022
- Resultado líquido influenciado pelo aumento da margem financeira, gestão rigorosa dos custos operacionais e pela redução das imparidades

# Margem financeira



(Milhões de euros)



A normalização das taxas de juro produziu um efeito positivo por via do *repricing* do crédito que em conjunto com o maior rendimento da carteira de títulos, mais que compensam os efeitos relacionados com as taxa dos depósitos e do *wholesale funding* permitindo, face ao período homólogo, um crescimento da margem financeira de 54,2% (+515,7 milhões)

# Comissões e outros proveitos



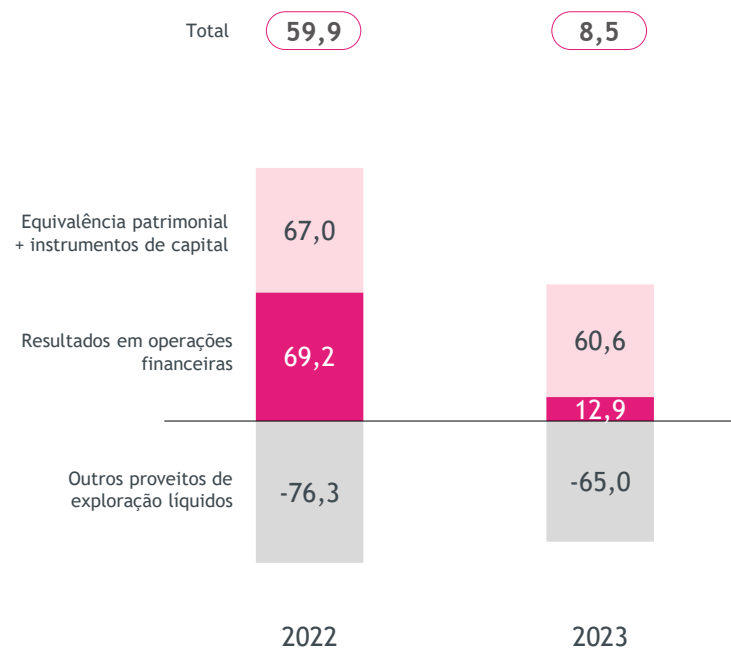
## Comissões

(Milhões de euros)

	2022	2023	Δ %
<b>Comissões bancárias</b>	<b>472,9</b>	<b>471,4</b>	<b>-0,3%</b>
Cartões e transferências de valores	147,7	158,3	+7,2%
Crédito e garantias	95,6	81,5	-14,8%
<i>Bancassurance</i>	84,5	84,4	-0,1%
Gestão e manutenção de contas	140,3	142,3	+1,4%
Outras comissões	4,7	4,8	+2,8%
<b>Comissões relacionadas com mercados</b>	<b>87,7</b>	<b>88,9</b>	<b>+1,4%</b>
Operações sobre títulos	36,7	34,1	-7,0%
Gestão e distribuição de ativos	51,0	54,8	+7,4%
<b>Comissões totais</b>	<b>560,6</b>	<b>560,3</b>	<b>-0,0%</b>

## Outros proveitos

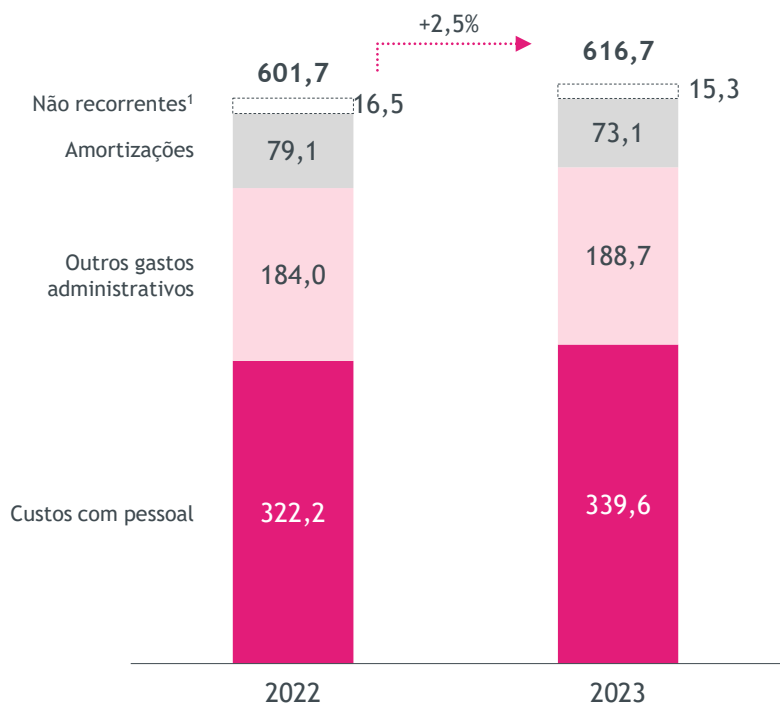
(Milhões de euros)



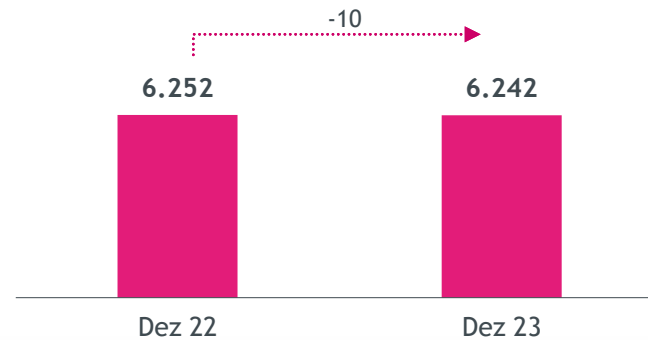


## Custos operacionais

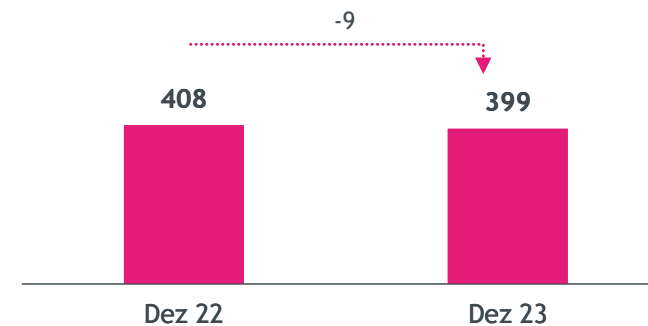
(Milhões de euros)



## Colaboradores



## Sucursais



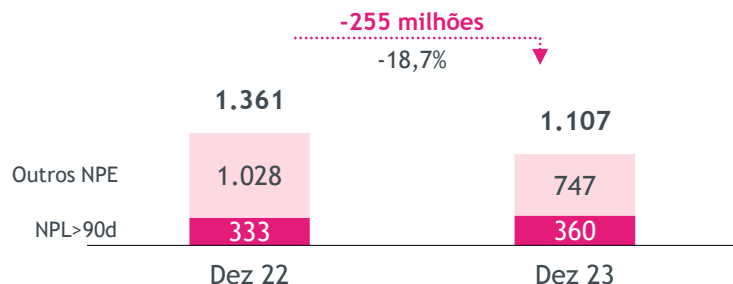
¹ Inclui maioritariamente encargos relacionados com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

# Redução continuada dos NPE



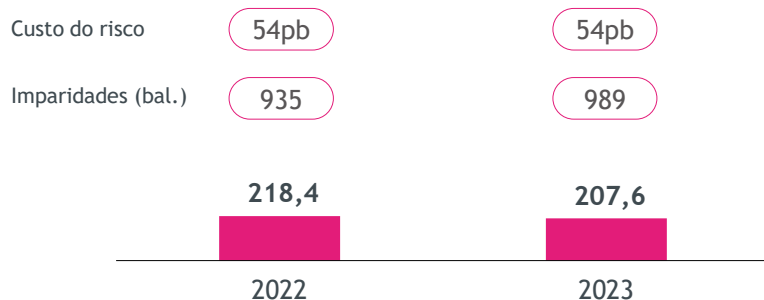
## Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

## Detalhe da evolução dos NPE

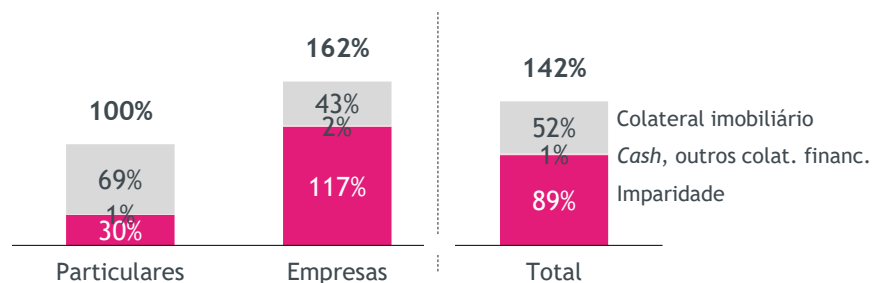
(Milhões de euros)

	Dez 23 vs. Dez 22	Dez 23 vs. Set 23
Saldo inicial	1.361	1.192
Saídas/entradas líquidas	-20	-31
Write-offs	-94	-6
Vendas	-141	-48
<b>Saldo final</b>	<b>1.107</b>	<b>1.107</b>

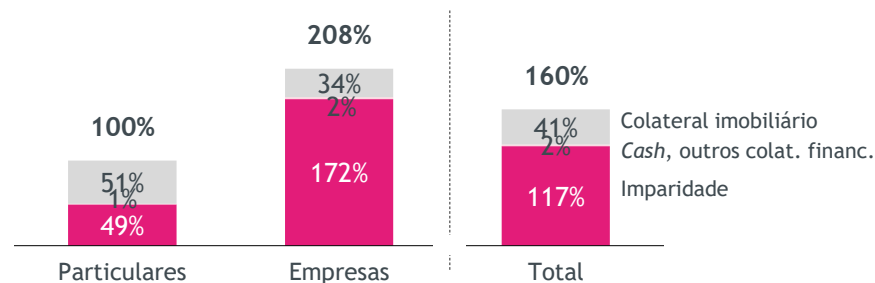
- NPE em Portugal totalizam 1.107 milhões no final de dezembro de 2023, reduzindo-se 255 milhões face a dezembro de 2022
- A redução face a dezembro de 2022 resulta de 141 milhões de vendas, 94 milhões de *write-offs* e 20 milhões de saídas
- O decréscimo de NPE face a dezembro de 2022 é sobretudo atribuível à redução de 281 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 54pb em 2023 (54pb em 2022), com cobertura de NPE por imparidades de 89% e 69%, respetivamente



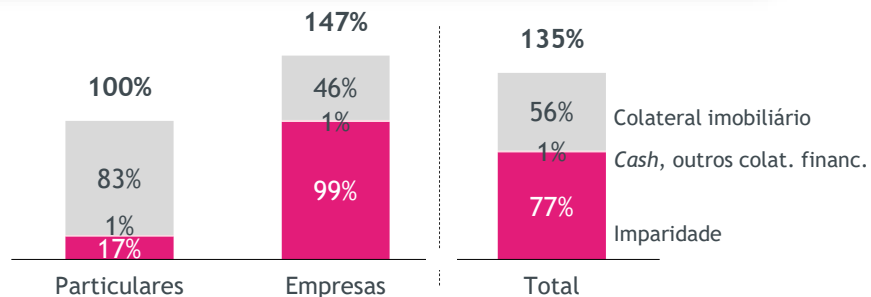
## Cobertura total\* de NPE



## Cobertura total\* de NPL>90d



## Cobertura total\* de outros NPE



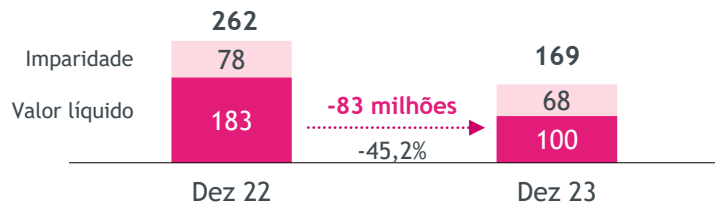
- Coberturas totais\*  $\geq 100\%$  em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 117% em dezembro de 2023, ascendendo a 172% nos NPL>90d

# Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação



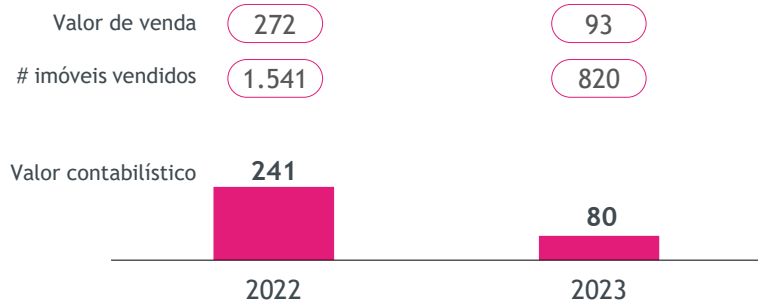
## Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



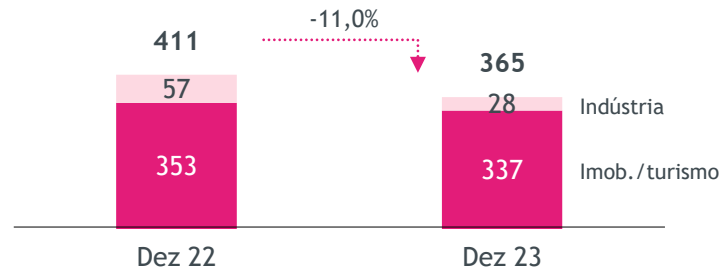
## Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



## Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



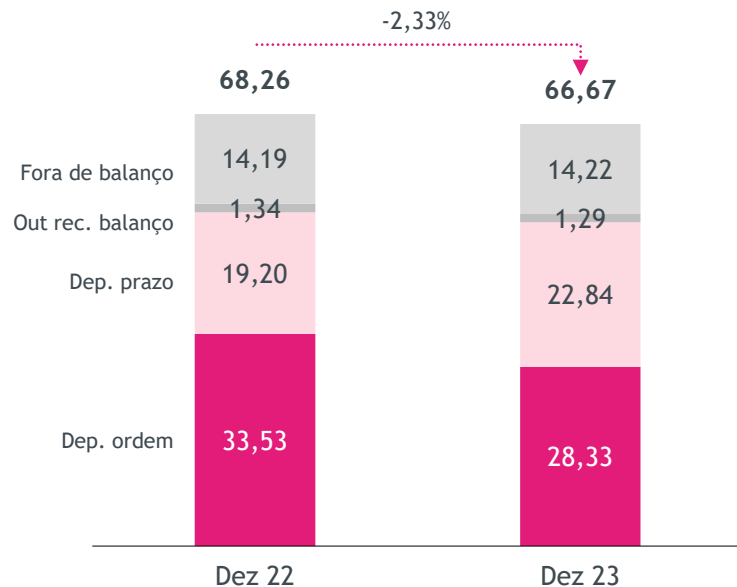
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 45% entre dezembro de 2022 e dezembro de 2023. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 39% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 820 imóveis em 2023 (1.541 imóveis em 2022), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 13 milhões
- Redução dos fundos de reestruturação reduziram-se 11% face a 2022





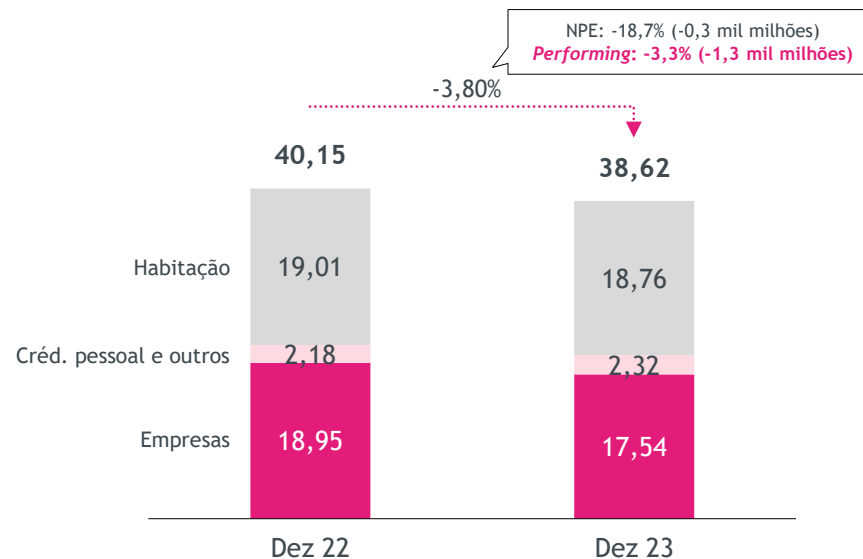
## Recursos totais de Clientes\*

(Mil milhões de euros)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)

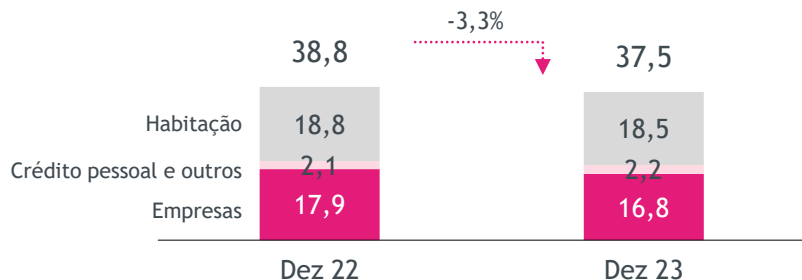


\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.



## Carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



## Evolução do crédito performing

(Mil milhões de euros)



### Banco mantém posição de destaque no segmento empresarial:

- ✓ **Banco Líder do programa PME Líder** pelo 6º ano consecutivo com 32% de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder do programa Inovadora COTEC** pelo 3º ano consecutivo, apoiando 422 empresas, o que representa uma quota de mercado de 54%
- ✓ **Banco Líder da Satisfação:** Melhor Banco para empresas, Banco Principal, Banco Mais inovador, Banco mais eficiente e Banco com os Produtos Mais adequados pelo estudo DATAE 2023
- ✓ **Banco Líder no Factoring e Confirming**, com mais de 10 mil milhões de euros de faturação tomada em 2023 e 23%\* de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Negócio Internacional:** Liderança no *Trade Finance*, com 26,3%\*\* de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Leasing** com 597 milhões de nova produção em 2023 e 24%\*\*\* de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no FEI e BEI:** Banco Comercial #1 do BEI em Portugal com a assinatura de um novo contrato de 400 milhões. **Banco Comercial #1 do FEI** na Europa com a disponibilidade de 405 milhões da nova Garantia FEI INVEST EU
- ✓ **Oferta distintiva no Digital:** Abertura de Conta Digital, disponibilidade da M2030 para Fundos Europeus, iziBizi para ERP/Contabilidade e subscrição digital de produtos empresariais

Estes prémios são da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram.

\*Fonte: ALF (setembro de 2023).

\*\* Fonte: Quota de mercado de mensagens SWIFT (dezembro de 2023)

\*\*\*Fonte: ALF (junho de 2023).



04

Operações internacionais

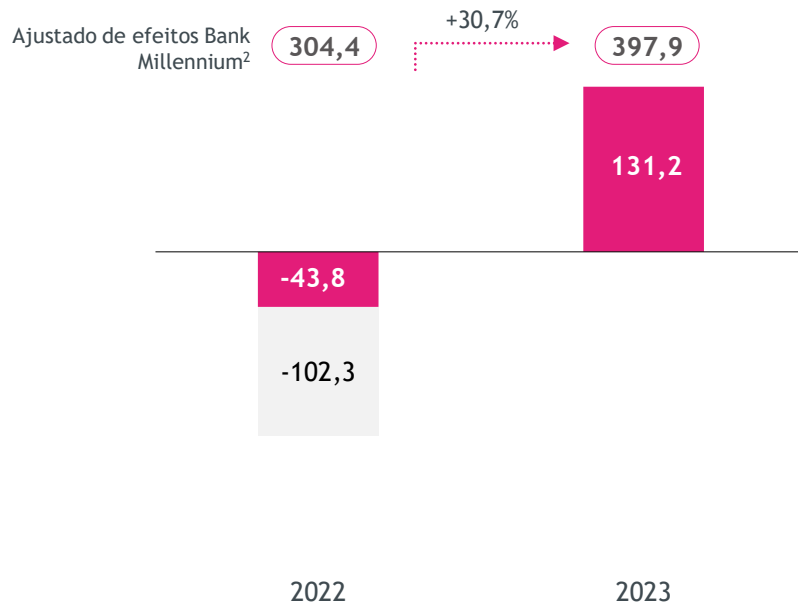
# Desagregação do resultado líquido pelas operações

(Milhões de euros\*)

	2022	2023
Polónia	-223,5	126,8
Moçambique	103,4	105,1
Outros	-4,7	-0,7
<b>Resultado líquido op. internacionais</b>	<b>-124,8</b>	<b>231,2</b>
Operações descontinuadas <sup>1</sup>	1,4	-2,8
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	77,1	-97,1
Efeito cambial	2,5	--
<b>Contributo das op. Internacionais</b>	<b>-43,8</b>	<b>131,2</b>
<b>Imparidade goodwill Bank Millennium</b>	<b>-102,3</b>	<b>--</b>

## Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



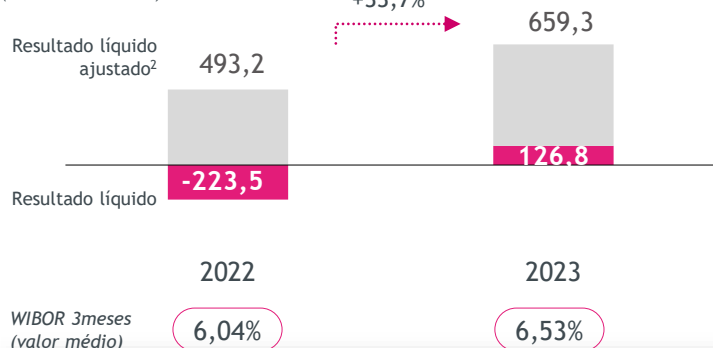
\*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem em 2022 a mesma taxa de câmbio considerada em 2023, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial. <sup>1</sup>Inclui resultados de operações descontinuadas nomeadamente das alienações do Banque Privée e da venda da SIM em Moçambique pelo Millennium bim. <sup>2</sup>Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, custos com moratórias de crédito hipotecário PLN, proveito pela venda da participação de 80% na Millennium Financial Services, distribuição linear das contribuições para o fundo de resolução e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco. Em 2022 não inclui imparidade do goodwill do Bank Millennium.

# Evolução positiva do resultado líquido



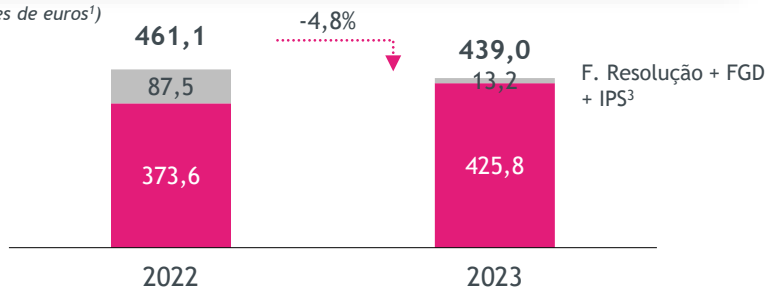
## Resultado líquido

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



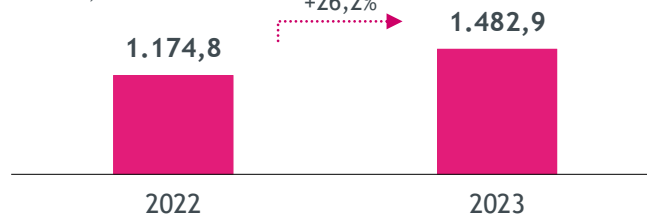
## Custos operacionais

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



## Produto bancário

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



- Resultado líquido de 126,8 milhões em 2023 que compara com -223,5 milhões no período homólogo
- Bank Millennium regista pelo 5º trimestre consecutivo um resultado líquido positivo
- Resultado influenciado maioritariamente por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (que incluem o impacto extraordinário da revisão da metodologia de provisionamento para riscos de litigância), pelo proveito resultante da alienação de 80% da Millennium Financial Services em 2023, pela contribuição para o Fundo de Proteção Institucional ocorrida no 1S22 e pelos custos relacionados com moratórias de crédito registados no 3T22
- O Resultado líquido ajustado<sup>2</sup> aumenta 33,7% (+166 milhões) face ao período homólogo
- Crescimento do produto bancário suportado no aumento de 12,9% da margem financeira
- Rácio CET1 de 14,7% e rácio de capital total de 18,1% situando-se acima dos requisitos mínimos (8,1% e 12,2% respetivamente)

<sup>1</sup> Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,34.

<sup>2</sup> Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, custos com moratórias de crédito hipotecário PLN, proveito pela venda da participação de 80% na Millennium Financial Services, distribuição linear das contribuições para o fundo de resolução e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco.

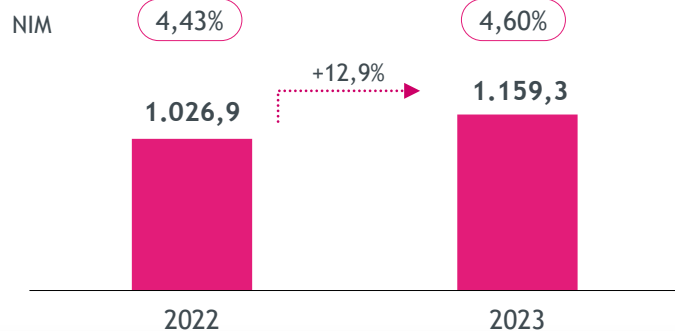
<sup>3</sup> Fundo de Proteção Institucional

# Aumento expressivo da margem financeira



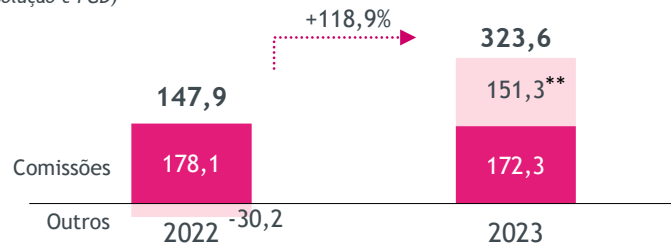
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



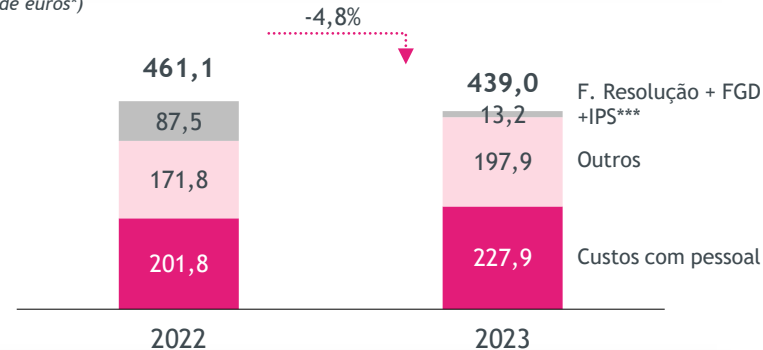
## Comissões e outros proveitos

(Milhões de euros\*; não inclui imposto sobre ativos e contribuições para o fundo de resolução e FGD)



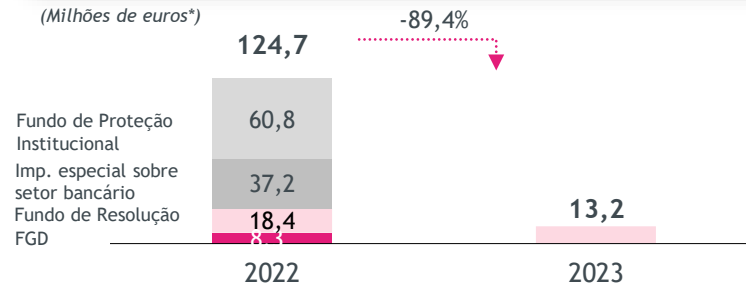
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



## Contribuições

(Milhões de euros\*)



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,34.

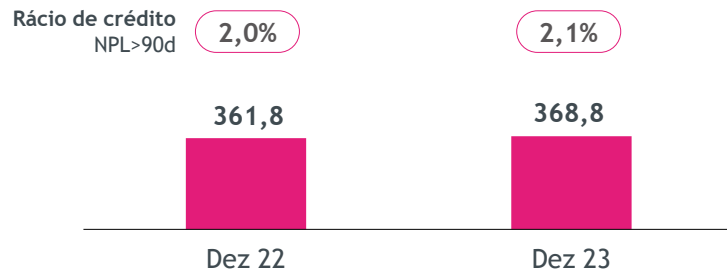
\*\*Inclui o registo de um proveito de 139 milhões pela venda da participação (80%) na Millennium Financial Services.

\*\*\*Fundo de Proteção Institucional



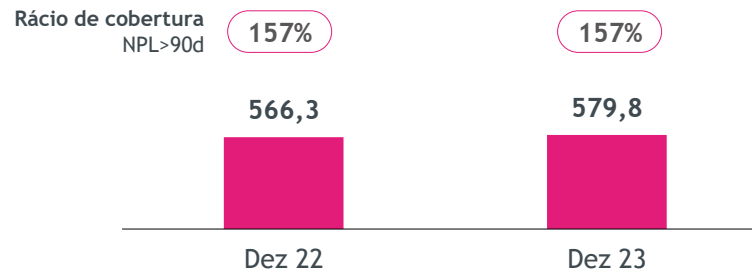
## NPL>90d

(Milhões de euros\*)



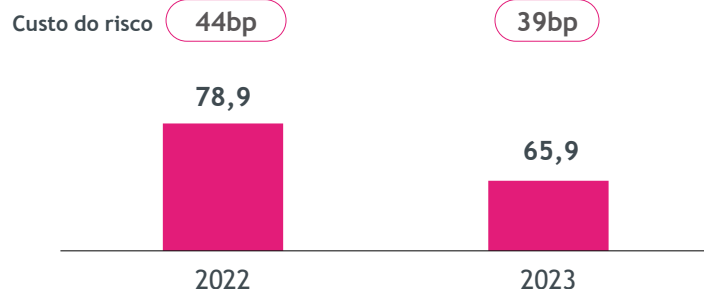
## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)



- Rácio de NPL>90d representa 2,1% do crédito total em dezembro de 2023 (2,0% em dezembro de 2022)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 157% em dezembro de 2023 e 2022
- Custo do risco de 39pb, comparando com 44pb em 2022

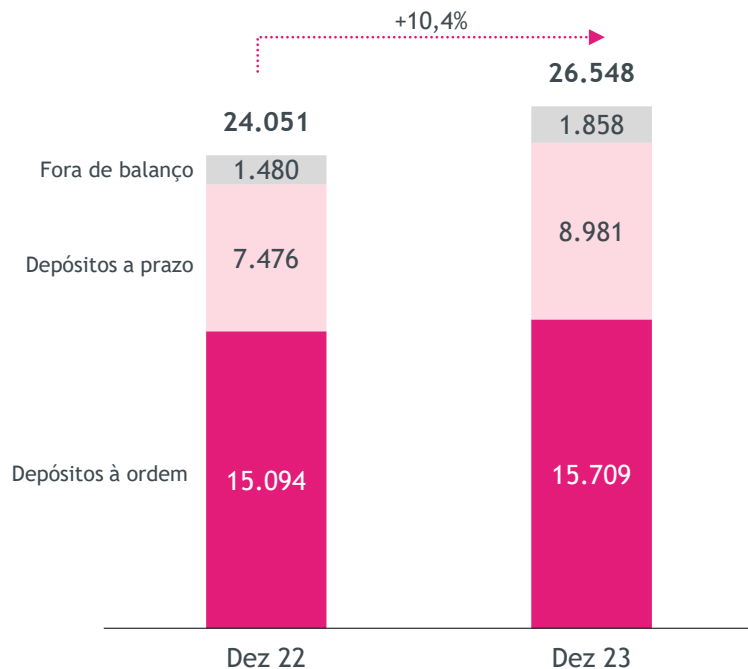
\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,34.

# Recursos de Clientes e carteira de crédito



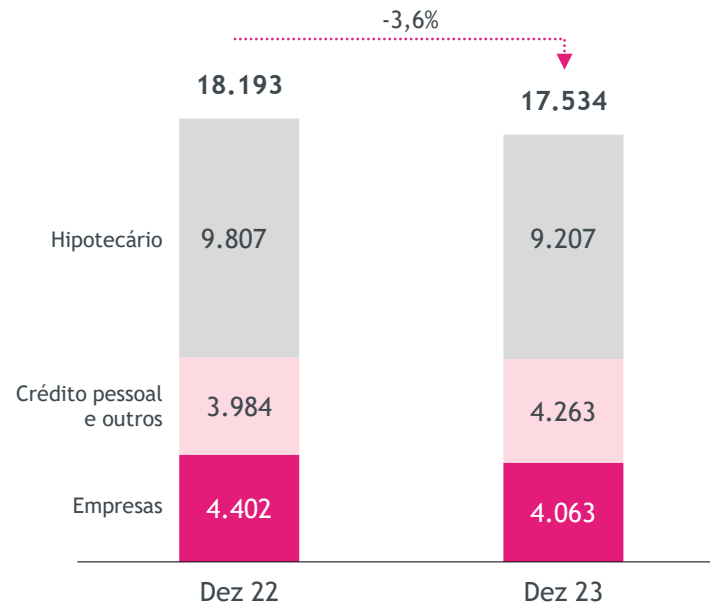
## Recursos de Clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,34.

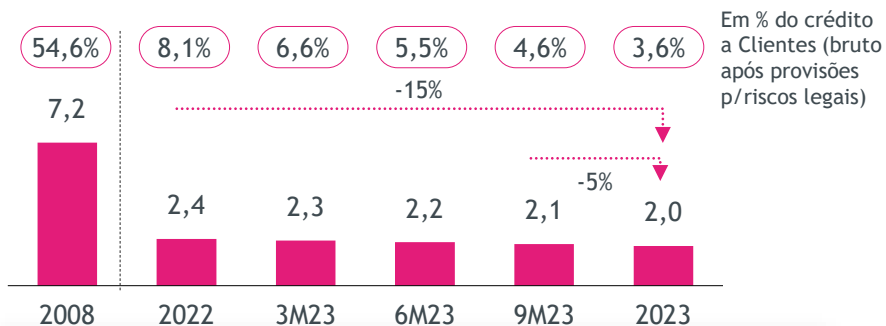


# Crédito hipotecário em francos suíços



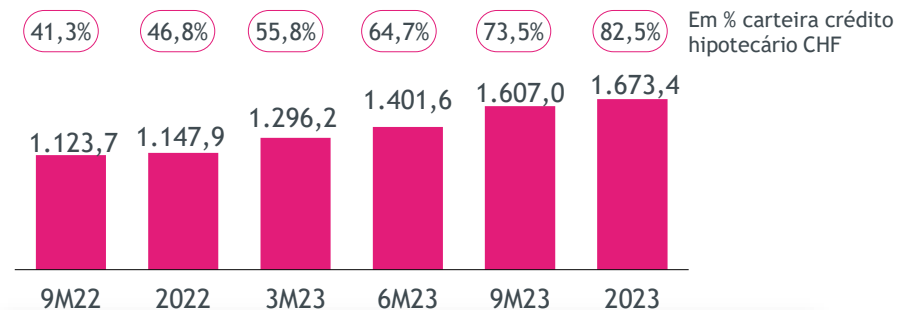
## Crédito hipotecário CHF (bruto s/ provisões p/riscos legais)

(Mil milhões de euros\*)



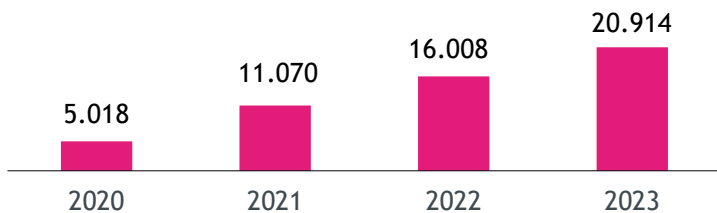
## Provisões acumuladas para riscos legais\*\*

(Milhões de euros\*)

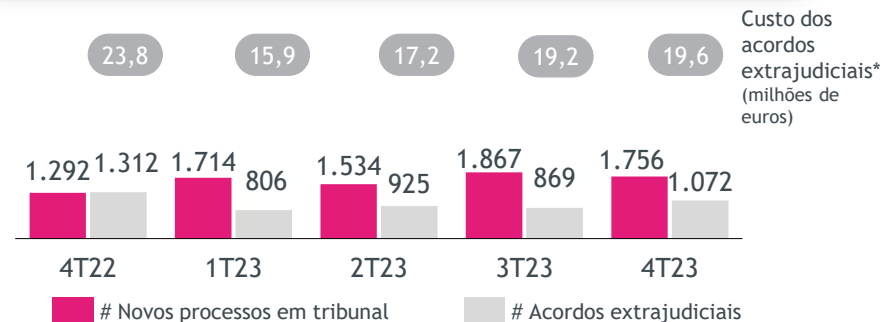


## Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



## Novos processos individuais e acordos extrajudiciais\*\*\*

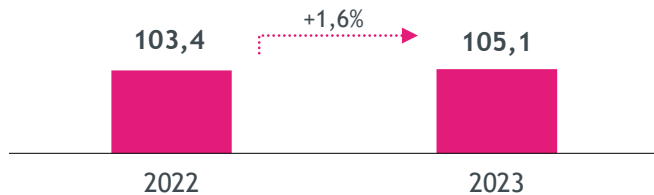


# Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



## Resultado líquido

(Milhões de euros\*)



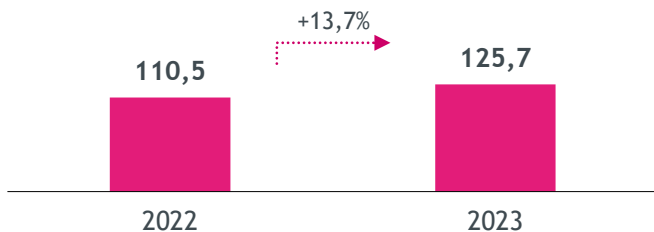
Taxa MIMO  
(valor médio)

15,26%

17,25%

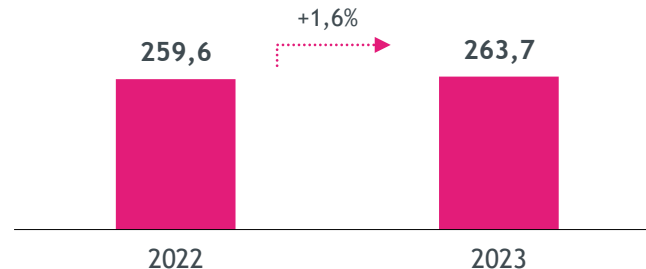
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



## Produto bancário

(Milhões de euros\*)



- Resultado líquido de 105,1 milhões em 2023, um aumento de 1,6% face ao período homólogo
- Carteira de crédito reduz 0,9%; Recursos de Clientes reduzem 3,8%
- Rácio de capital de 36,9%

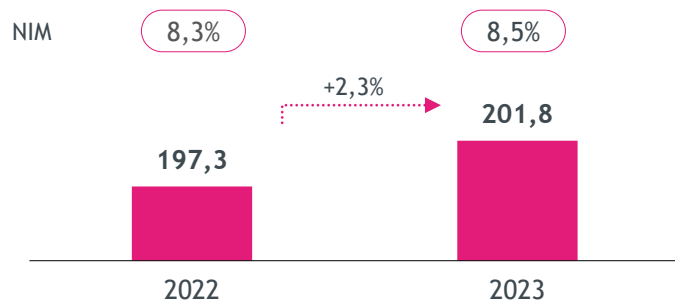
\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,25; Balanço 70,57

# Crescimento da margem financeira



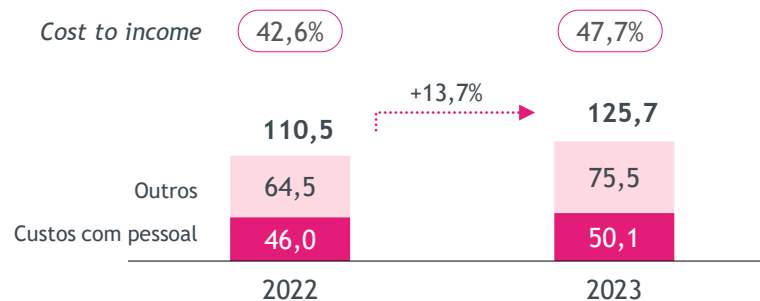
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



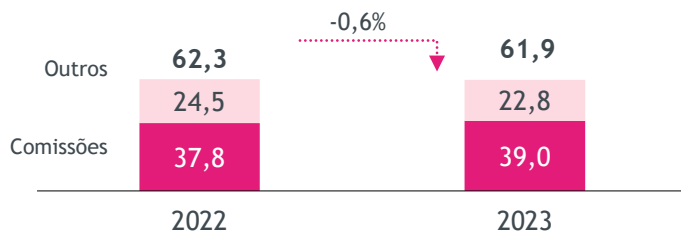
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)

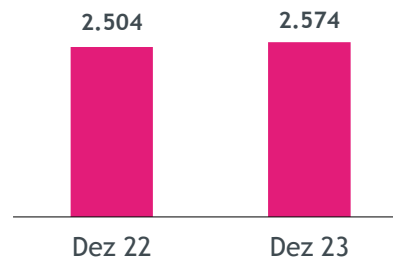


## Comissões e outros proveitos

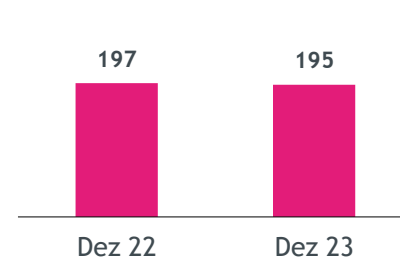
(Milhões de euros\*)



## Colaboradores



## Sucursais



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,25; Balanço 70,57



## NPL>90d

(Milhões de euros\*)

Rácio de crédito  
NPL>90d

8,2%

3,2%

54,4

21,0

Dez 22

Dez 23

## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)

Rácio de cobertura  
NPL>90d

98%

133%

53,5

27,9

Dez 22

Dez 23

## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)

Custo do risco

118pb

-371pb

7,9

-24,7

2023

2022

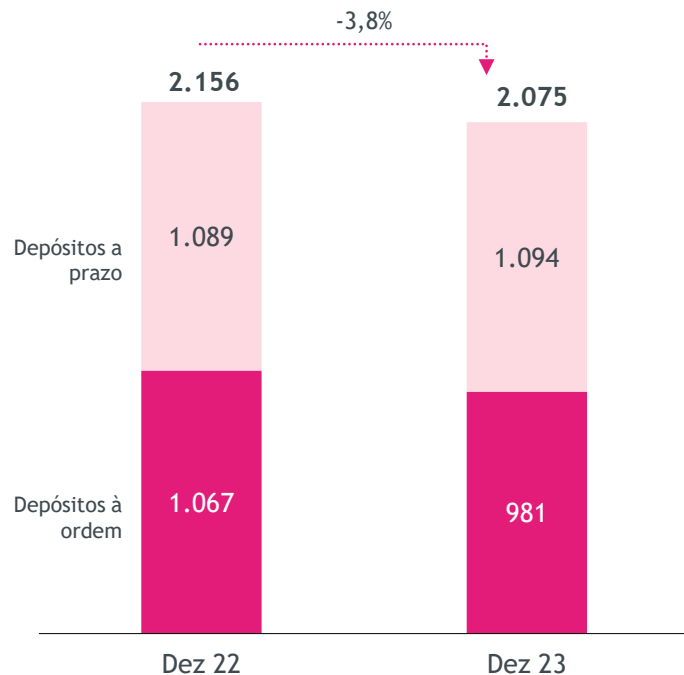
- Rácio de crédito NPL>90d de 3,2% em dezembro de 2023, com cobertura de 133% na mesma data
- Custo do risco de -371pb em 2023 (118pb em igual período de 2022) da reversão de imparidade. Sem este efeito o custo do risco seria de 161pb

\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,25; Balanço 70,57



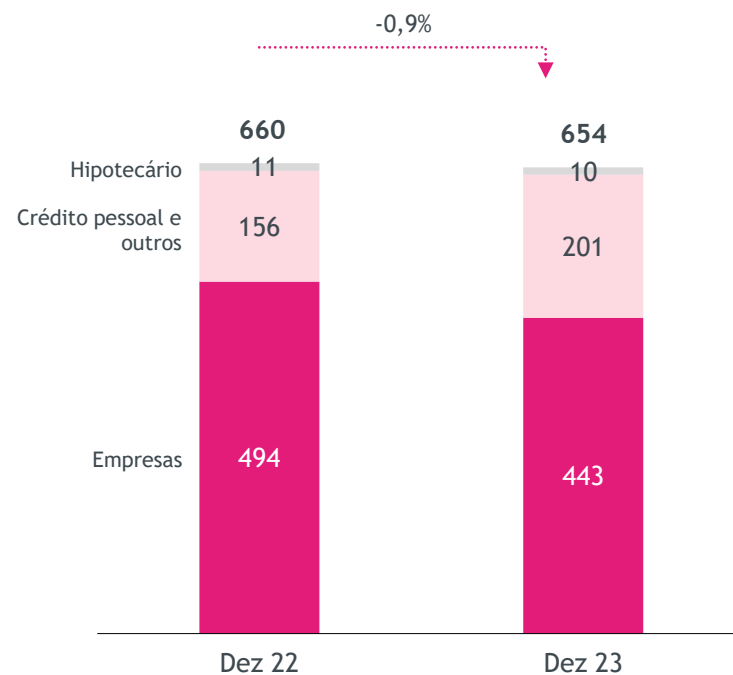
## Recursos de Clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,25; Balanço 70,57

A large, light gray stylized letter 'M' or 'W' shape serves as a background. In the center of the negative space of the 'M', the number '05' is written in a bold, magenta font. Below the '05' is a horizontal magenta line, and below that is a small black downward-pointing chevron symbol.

05

**Principais indicadores**



# Plano Estratégico: Superação 24

	2023		2024
Rácio C/I	32% <sup>1</sup>	✓	≈ 40%
Custo do risco	42 pb <sup>2</sup>	✓	≈ 50 pb
RoE	16,0%	✓	≈ 10%
Rácio CET1	15,4%	✓	>12,5%
Rácio NPE	3,4%	✓	≈ 4%
Proporção de Clientes <i>mobile</i>	68%	✓	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento <sup>3</sup> (vs 2020)	+13,5%	✓	+12%
Média de <i>rating</i> ESG <sup>4</sup>	67%		>80%

<sup>1</sup>Expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) e encargos relacionados maioritariamente com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 em Portugal.

<sup>2</sup>Inclui reversão de imparidade, sem este efeito o custo do risco seria de 48pb.

<sup>3</sup>Clientes ativos que tenham transações efetuadas com cartões nos 90 dias anteriores ou recursos >EUR 100 (>MZM 1.000 em Moçambique)

<sup>4</sup>Índices principais (DSJI, CDP e MSCI) | NPE incluem apenas crédito a Clientes.

# COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

## Fundação Millennium bcp



**Centro de Arte Oliva:** exposição A Revolução na Noite - convida os visitantes a explorarem a influência dos sonhos, o papel do mundo onírico, a mitologia e outros elementos na criação artística e na visão do mundo.



**Drawing Room:** 6ª edição da feira de arte contemporânea dedicada ao desenho. A Fundação entregou os seguintes prémios: Prémio Projeto Artístico Destacado; Prémio Aquisição Fundação Millennium bcp - Talento Emergente e Prémio Projeto Curatorial Galeria.



**Mosteiro dos Jerónimos:** intervenção de restauro no claustro do Mosteiro, com recurso a práticas ecológicas de conservação; Conservação e valorização do sacrário em prata da capela-mor da igreja do Mosteiro.



**Ukrainian Hub - Programa Amarelo/Azul:** *business camp* destinado a mulheres ucranianas refugiadas em Portugal que, através de formação, apoio jurídico, mentoria e financiamento, visa ajudar a criar o seu próprio negócio.

## Sociedade



**Voluntários Millennium presentes no Banco Alimentar,** pelo 10º ano consecutivo, participaram em 2023, a nível nacional, nas campanhas de recolha de alimentos realizadas em maio e novembro a favor dos mais desfavorecidos.



Em 2023, no quadro do plano anual de Responsabilidade Social, mais de 200 Voluntários Millennium e cerca de 1.000 horas de voluntariado ao serviço das comunidades em ações de proximidade de cariz social e/ou ambiental.



Em 2023, no quadro do plano anual de Responsabilidade Social e de criação de valor partilhado, celebrámos novos protocolos de cooperação e parceria com a Bipp/SEMEAR, com o CASA, com a EPIS e com a Entjudá/visitas virtuais.



Campanha de Responsabilidade Social "Millennium Solidário 2023", juntou os trabalhadores do Banco e a Fundação Mbcp no apoio ao IPO - Instituto Português de Oncologia e à Acreditar - Associação de Pais e Amigos das Crianças com Cancro.

## Sustentabilidade



Millennium bcp inicia processo de instalação de micro centrais fotovoltaicas em algumas das suas Sucursais, contribuindo para a redução de emissões de CO2 operacionais e aumentando a sua autonomia energética.



Millennium bcp e FEI - Fundo Europeu de Investimento assinaram acordo InvesEU de 405 M€ para apoiar as PME Portuguesas em projetos no âmbito da sustentabilidade, inovação e digitalização, empreendedorismo social e microfinanciamento.



Millennium Talks Alentejo: Inovação para a Sustentabilidade, reuniu centenas de empresários locais com quem foram partilhadas as soluções de apoio ao investimento sustentável e as oportunidades do quadro comunitário Portugal 2030.



Millennium bcp, em 2023, foi "Best Bank for Sustainable Finance in Portugal" para a revista Global Finance e um dos "Europe's Climate Leaders" para o Financial Times e Statista, num reconhecimento da sua política, e práticas, de Sustentabilidade.



# Reconhecimento externo

new



**Millennium bcp:** Banco com Melhor Serviço na categoria de gestão de tesouraria em Portugal pela revista Euromoney



**Millennium bcp:** “Best Digital Bank 2023” em Portugal e *Best Investment Banking 2023* em Portugal



**Millennium bcp:** Distinguido na 12ª edição dos Euronext Lisbon Awards, com o prémio “Local Market Member in Equity”



**Millennium bcp** integra, pelo quarto ano consecutivo, o Bloomberg Gender-Equality Index



**Millennium bcp:** vencedor na categoria “Banca e Finanças”, pela quinta vez



**Millennium bcp:** Best Private Bank For Self-Directed Investments” na Europa

new



**Bank Millennium:** segunda posição do ranking “Companies Friendly Bank” da Forbes

new



**Bank Millennium:** Vencedor da edição deste ano do ranking “Newsweek Friendly Banking”



**Bank Millennium:** Distinguido com o título “Golden Bank 2023”

new



**Bank Millennium:** “Top Employer Polska 2024”, pela “HR Best Practices Survey”



**Bank Millennium:** “Best Bank” na Polónia e “Best Digital Bank 2023” na Polónia



**Bank Millennium** em destaque no *Polish Contact Center Awards 2023*



**Bank Millennium:** Segundo lugar no ranking da Forbes “Poland’s Best Employers 2023”, na categoria Bancos e Serviços Financeiros



**Bank Millennium:** Eleito como “Service Quality Star”, sendo a marca Millennium recomendada pelos consumidores



**Bank Millennium:** Distinção com o Prémio CSR Golden Leaf por práticas de responsabilidade social corporativa

new



**Millennium bim:** “The Best Consumer Digital Bank for Innovation and Transformation in Africa for 2023”; “Best Consumer Digital Bank 2023”; “Best Consumer Mobile App 2023” e “Best Digital Bank 2023” em Moçambique

new



**Millennium bim:** “Best Bank” em Moçambique; “Best Private Bank” em Moçambique

Estes prémios são da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram.

new



**Millennium bcp**

Escolha do Consumidor 2024, categoria “Grandes Bancos” pelo quarto ano consecutivo

new



**ActivoBank**

Escolha do Consumidor 2024, categoria “Banco digital” pela sexta vez

new



**Millennium bcp**

Vencedor na categoria “Grandes Bancos”

new



**ActivoBank**

Vencedor na categoria “Banca Digital”

new



**App Millennium**

“Produto do Ano 2023”, na categoria “Apps Bancárias”

new



**Millennium bcp**

Market Leader do Trade Finance pela primeira vez

inovadora



**Millennium bcp**

Banco número 1 das Empresas Inovadoras apoiando 421 empresas a alcançar o Estatuto Inovadora COTEC

**Millennium bcp**

Banco Principal das Empresas no Estudo da DATA E 2023



Anexos



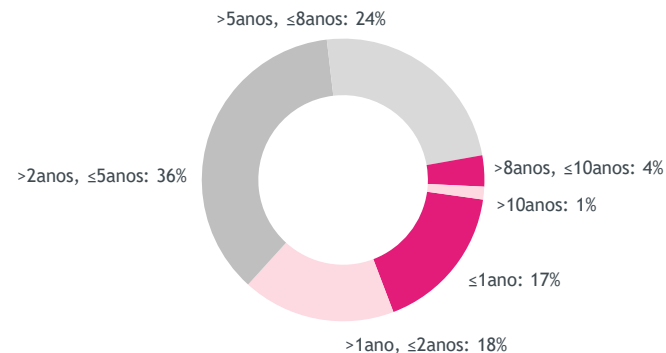
# Evolução da carteira de dívida pública

## Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Dez 22	Mar 23	Jun 23	Set 23	Dez 23	YoY	QoQ
Portugal	6.295	6.908	6.534	6.188	5.656	-10%	-9%
BTs e outros	310	810	421	109	104	-67%	-5%
Obrigações	5.985	6.098	6.113	6.079	5.552	-7%	-9%
Polónia	3.320	3.204	3.461	3.881	4.949	+49%	+28%
Moçambique	526	527	530	533	544	+4%	+2%
Outros	6.390	8.206	9.216	8.963	10.944	+71%	+22%
<b>Total</b>	<b>16.531</b>	<b>18.844</b>	<b>19.741</b>	<b>19.564</b>	<b>22.093</b>	<b>+34%</b>	<b>+13%</b>

## Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 22,1 mil milhões, dos quais 14,5 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 5,7 mil milhões, polaca 4,9 mil milhões e moçambicana 0,5 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida pública francesa (3,8 mil milhões), espanhola (3,1 mil milhões), belga (1,9 mil milhões), alemã (1,3 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

# Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
<b>Carteira de negociação</b>	<b>156</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>193</b>	<b>375</b>
≤ 1 ano	107	1		193	301
> 1 ano e ≤ 2 anos	34	1			35
> 2 anos e ≤ 5 anos	6	16			22
> 5 anos e ≤ 8 anos	4	0			5
> 8 anos e ≤ 10 anos	1	7			8
> 10 anos	3			0	4
<b>Carteira de Investimento*</b>	<b>5.500</b>	<b>4.923</b>	<b>544</b>	<b>10.750</b>	<b>21.718</b>
≤ 1 ano	27	639	133	2.652	3.451
> 1 ano e ≤ 2 anos	1.629	1.269	84	856	3.839
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.806	2.144	220	2.853	8.022
> 5 anos e ≤ 8 anos	505	494	36	4.273	5.307
> 8 anos e ≤ 10 anos	213	377	71	117	778
> 10 anos	320				320
<b>Carteira consolidada</b>	<b>5.656</b>	<b>4.949</b>	<b>544</b>	<b>10.944</b>	<b>22.093</b>
≤ 1 ano	135	640	133	2.845	3.752
> 1 ano e ≤ 2 anos	1.663	1.270	84	856	3.874
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.812	2.161	220	2.853	8.045
> 5 anos e ≤ 8 anos	509	495	36	4.273	5.312
> 8 anos e ≤ 10 anos	214	384	71	117	786
> 10 anos	323			0	323

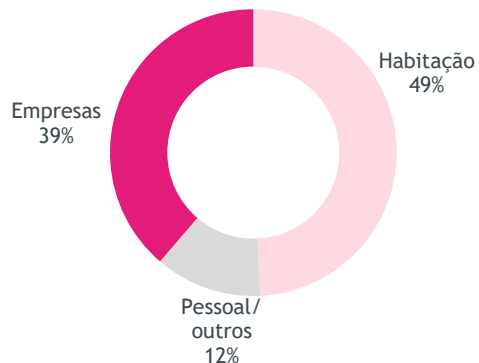
\*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (6.943 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (14.775 milhões).

# Carteira de crédito diversificada e colateralizada

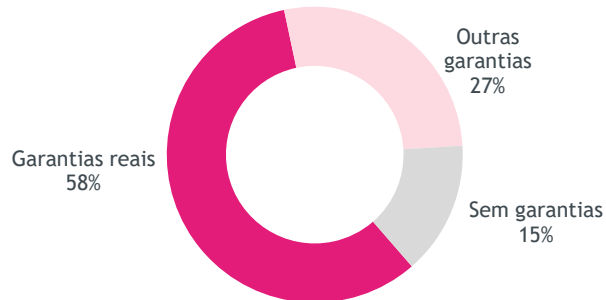
## Carteira de crédito

(Consolidada)

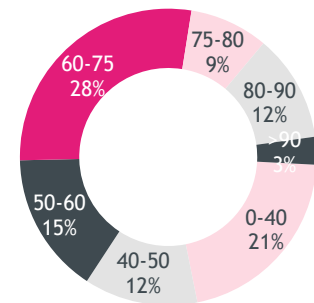
### Estrutura da carteira de crédito



### Crédito por colateral



### LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



- Crédito a empresas representa 39% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em dezembro de 2023
- Crédito à habitação tem um peso de 49% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 85% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

# Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	2022	2023	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	2.149,8	2.825,7	+31,4%	+676,0
Comissões	771,9	771,7	-0,0%	-0,2
Outros proveitos*	-64,3	172,3		+236,5
<b>Produto bancário</b>	<b>2.857,4</b>	<b>3.769,7</b>	<b>+31,9%</b>	<b>+912,3</b>
Custos com o pessoal	-580,8	-631,8	+8,8%	-51,0
Outros gastos administrativos e amortizações	-492,2	-530,7	+7,8%	-38,5
<b>Custos operacionais</b>	<b>-1.073,0</b>	<b>-1.162,6</b>	<b>+8,3%</b>	<b>-89,5</b>
<b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>	<b>1.784,4</b>	<b>2.607,1</b>	<b>+46,1%</b>	<b>+822,7</b>
Resultados de modificações	-309,9	-19,4		+290,4
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-300,6	-240,0	-20,2%	+60,6
Outras imparidades e provisões	-755,6	-859,8	+13,8%	-104,3
<b>Imparidades, provisões e modificações</b>	<b>-1.366,0</b>	<b>-1.119,3</b>	<b>-18,1%</b>	<b>+246,8</b>
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>418,3</b>	<b>1.487,8</b>	<b>+255,6%</b>	<b>+1.069,5</b>
Impostos	-304,3	-537,4	+76,6%	-233,1
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	5,5	-2,9	-151,5%	-8,4
Interesses que não controlam	77,8	-91,6	-217,7%	-169,4
<b>Resultado líquido</b>	<b>197,4</b>	<b>856,0</b>	<b>+333,7%</b>	<b>+658,7</b>

\*Inclui rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial.

# Balanço consolidado

(Milhões de euros)

	31 Dezembro 2023	31 Dezembro 2022 (reexpresso)
<b>ATIVO</b>		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	4.545,5	6.022,0
Disponibilidades em outras instituições de crédito	337,7	213,5
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	908,5	963,4
Crédito a clientes	53.305,2	54.675,8
Títulos de dívida	17.579,1	13.035,6
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	822,9	766,6
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	467,3	552,7
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	32,0	-
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	10.834,3	7.461,6
Derivados de cobertura	40,6	59,7
Investimentos em associadas	356,3	314,9
Ativos não correntes detidos para venda	80,3	499,0
Propriedades de investimento	39,1	15,2
Outros ativos tangíveis	606,4	574,7
Goodwill e ativos intangíveis	223,1	182,7
Ativos por impostos correntes	20,5	17,9
Ativos por impostos diferidos	2.554,3	2.939,0
Outros ativos	1.626,7	1.582,5
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>94.379,8</b>	<b>89.876,7</b>

	31 Dezembro 2023	31 Dezembro 2022 (reexpresso)
<b>PASSIVO</b>		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	829,1	1.468,4
Recursos de clientes e outros empréstimos	75.606,8	75.430,1
Títulos de dívida não subordinada emitidos	2.712,7	1.482,1
Passivos subordinados	1.397,4	1.333,1
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	207,4	241,5
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	3.608,5	1.817,7
Derivados de cobertura	67,8	178,0
Provisões	753,1	561,8
Passivos por impostos correntes	197,1	23,7
Passivos por impostos diferidos	8,8	11,7
Outros passivos	1.691,6	1.392,0
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>87.080,3</b>	<b>83.940,0</b>
<b>CAPITAIS PRÓPRIOS</b>		
Capital	3.000,0	3.000,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias	316,4	268,5
Títulos próprios	-	-
Reservas e resultados acumulados	1.723,2	1.272,3
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	856,1	197,4
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO</b>	<b>6.312,1</b>	<b>5.154,7</b>
Interesses que não controlam	987,4	782,1
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>7.299,5</b>	<b>5.936,8</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>94.379,8</b>	<b>89.876,7</b>

# Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23
<b>Margem financeira</b>	<b>603,9</b>	<b>664,6</b>	<b>709,8</b>	<b>743,1</b>	<b>708,3</b>
Rend. de instrumentos de cap.	0,8	0,0	1,1	0,0	0,6
Resultado de serv. e comissões	198,1	195,4	191,6	191,4	193,2
Outros proveitos de exploração	-6,2	-6,4	-65,8	15,7	17,9
Resultados em operações financeiras	-25,0	131,6	-7,1	-20,1	40,4
Res. por equivalência patrimonial	21,0	14,9	14,5	18,2	16,7
<b>Produto bancário</b>	<b>792,7</b>	<b>1.000,1</b>	<b>844,2</b>	<b>948,3</b>	<b>977,0</b>
Custos com o pessoal	149,0	144,3	163,6	160,0	163,8
Outros gastos administrativos	101,2	90,3	94,7	98,5	109,8
Amortizações do exercício	35,4	33,9	34,7	34,6	34,3
<b>Custos operacionais</b>	<b>285,6</b>	<b>268,5</b>	<b>293,0</b>	<b>293,1</b>	<b>307,9</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>507,1</b>	<b>731,6</b>	<b>551,2</b>	<b>655,2</b>	<b>669,1</b>
Resultados de modificações	8,7	-5,9	-5,6	-3,2	-4,6
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	59,4	80,4	65,1	65,9	28,6
Outras imparidades e provisões	223,1	237,7	165,2	199,5	257,4
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>233,3</b>	<b>407,5</b>	<b>315,2</b>	<b>386,6</b>	<b>378,5</b>
Impostos	95,7	156,2	89,8	141,4	150,0
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>137,6</b>	<b>251,3</b>	<b>225,5</b>	<b>245,2</b>	<b>228,5</b>
Res. de oper. descontinuadas	4,1	0,0	0,0	0,0	-2,8
Interesses que não controlam	34,1	35,1	18,4	17,8	20,3
<b>Resultado líquido</b>	<b>107,6</b>	<b>216,1</b>	<b>207,1</b>	<b>227,5</b>	<b>205,3</b>



# Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 12 meses findos em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2023

## Operações internacionais

	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	dez 22	dez 23	Δ %	dez 22	dez 23	Δ %	dez 22	dez 23	Δ %	dez 22	dez 23	Δ %	dez 22	dez 23	Δ %	dez 22	dez 23	Δ %
	Juros e proveitos equiparados	2.737	4.371	59,7%	1.078	2.216	>100%	1.659	2.655	29,9%	1.364	1.859	36,3%	295	296	0,4%	1	0
Juros e custos equiparados	587	1.546	>100%	127	749	>100%	461	796	72,9%	368	702	90,7%	92	94	19%	0	0	-100,0%
<b>Margem financeira</b>	<b>2.150</b>	<b>2.826</b>	<b>31,4%</b>	<b>951</b>	<b>1.467</b>	<b>54,2%</b>	<b>1.199</b>	<b>1.359</b>	<b>13,4%</b>	<b>996</b>	<b>1.157</b>	<b>16,2%</b>	<b>202</b>	<b>202</b>	<b>-0,2%</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>&lt;-100%</b>
Rend. de instrumentos de cap.	10	2	-82,3%	9	1	-88,9%	1	1	-6,8%	1	1	-6,8%	0	0	--	0	0	--
<b>Margem de intermediação</b>	<b>2.160</b>	<b>2.828</b>	<b>30,9%</b>	<b>960</b>	<b>1.468</b>	<b>52,8%</b>	<b>1.200</b>	<b>1.360</b>	<b>13,4%</b>	<b>996</b>	<b>1.158</b>	<b>16,2%</b>	<b>202</b>	<b>202</b>	<b>-0,2%</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>&lt;-100%</b>
Resultado de serv. e comissões	772	772	-0,0%	561	560	-0,0%	211	211	0,0%	173	172	-0,2%	39	39	0,9%	0	0	-100,0%
Outros proveitos de exploração	-183	-39	78,9%	-76	-65	14,8%	-107	26	>100%	-109	22	>100%	2	5	87,3%	0	0	>100%
<b>Margem básica</b>	<b>2.749</b>	<b>3.561</b>	<b>29,5%</b>	<b>1.445</b>	<b>1.963</b>	<b>35,9%</b>	<b>1.304</b>	<b>1.598</b>	<b>22,5%</b>	<b>1.060</b>	<b>1.352</b>	<b>27,6%</b>	<b>243</b>	<b>245</b>	<b>0,9%</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>&lt;-100%</b>
Resultados em operações financeiras	50	145	>100%	69	13	-81,4%	-19	132	>100%	-40	116	>100%	21	16	-21,7%	0	0	-100,0%
Res. por equivalência patrimonial	59	64	9,6%	58	60	3,3%	1	5	>100%	0	0	--	2	2	5,5%	-1	3	>100%
<b>Produto bancário</b>	<b>2.857</b>	<b>3.770</b>	<b>31,9%</b>	<b>1.571</b>	<b>2.035</b>	<b>29,5%</b>	<b>1.286</b>	<b>1.734</b>	<b>34,9%</b>	<b>1.020</b>	<b>1.468</b>	<b>43,9%</b>	<b>266</b>	<b>264</b>	<b>-0,9%</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>&gt;100%</b>
Custos com o pessoal	581	632	8,8%	339	355	4,8%	242	277	14,4%	194	227	16,7%	47	50	6,5%	1	0	<-100%
Outros gastos administrativos	353	393	11,4%	184	189	2,6%	169	205	21,0%	118	147	24,3%	51	58	14,1%	0	0	<-100%
Amortizações do exercício	139	137	-1,3%	79	73	-7,6%	60	64	7,0%	45	47	4,4%	16	18	14,6%	0	0	-100,0%
<b>Custos operacionais</b>	<b>1.073</b>	<b>1.163</b>	<b>8,3%</b>	<b>602</b>	<b>617</b>	<b>2,5%</b>	<b>471</b>	<b>546</b>	<b>5,8%</b>	<b>357</b>	<b>420</b>	<b>17,7%</b>	<b>113</b>	<b>126</b>	<b>11,0%</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>&lt;-100%</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>1.784</b>	<b>2.607</b>	<b>46,1%</b>	<b>970</b>	<b>1.419</b>	<b>46,3%</b>	<b>815</b>	<b>1.188</b>	<b>45,9%</b>	<b>663</b>	<b>1.048</b>	<b>58,1%</b>	<b>153</b>	<b>138</b>	<b>-9,7%</b>	<b>-1</b>	<b>3</b>	<b>&gt;100%</b>
Resultados de modificações	-310	-19	93,7%	0	0	--	-310	-19	93,7%	-310	-19	93,7%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (liq. recuperações)	301	240	-20,2%	218	208	-5,0%	82	32	-60,5%	74	57	-22,8%	8	-25	<-100%	0	0	<-100%
Outras imparidades e provisões	756	860	13,8%	205	161	-21,7%	550	699	27,0%	435	682	56,8%	7	14	>100%	109	3	-96,8%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>418</b>	<b>1.488</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>546</b>	<b>1.050</b>	<b>92,4%</b>	<b>-128</b>	<b>437</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-156</b>	<b>289</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>138</b>	<b>149</b>	<b>8,0%</b>	<b>-110</b>	<b>-1</b>	<b>99,3%</b>
Impostos	304	537	76,6%	208	331	59,6%	97	206	>100%	61	162	>100%	36	44	21,7%	0	0	--
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>114</b>	<b>950</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>338</b>	<b>719</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-224</b>	<b>231</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-217</b>	<b>127</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>102</b>	<b>105</b>	<b>3,2%</b>	<b>-110</b>	<b>-1</b>	<b>99,3%</b>
Res. de oper. descontinuadas	6	-3	<-100%	0	0	--	6	-3	<-100%	4	0	<-100%	4	0	<-100%	0	0	<-100%
Interesses que não controlam	-78	92	>100%	-5	-6	-11,3%	-73	97	>100%	0	0	--	0	0	--	-73	97	>100%
<b>Resultado líquido</b>	<b>197</b>	<b>856</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>343</b>	<b>725</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-146</b>	<b>131</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-217</b>	<b>127</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>106</b>	<b>105</b>	<b>-0,9%</b>	<b>-37</b>	<b>-98</b>	<b>&lt;-100%</b>

# Glossário (1/2)

**Ativos distribuídos** - montantes detidos por Clientes no âmbito da colocação de produtos de terceiros que contribuem para o reconhecimento de comissões.

**Carteira de títulos** - títulos de dívida ao custo amortizado não associados a operações de crédito (líquido de imparidade), ativos financeiros ao justo valor através de resultados (excluindo os montantes relacionados com operações de crédito e os derivados de negociação), ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ativos com acordo de recompra.

**Cobertura de *non-performing loans* (NPL) por imparidades** - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e *stock* de NPL.

**Cobertura de *non-performing exposures* (NPE) por imparidades** - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e *stock* de NPE.

**Cobertura específica de *non-performing exposures* (NPE)** - rácio entre a imparidade de NPE (balanço) e *stock* de NPE

**Cobertura do crédito vencido por imparidades** - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e o crédito vencido.

**Cobertura do crédito vencido há mais de 90 dias por imparidades** - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e o crédito vencido há mais 90 dias.

**Cobertura total de *non-performing exposures* (NPE)** - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) com colaterais de NPE e *stock* de NPE.

**Cobertura total específica de *non-performing exposures* (NPE)** - rácio entre a imparidade de NPE (balanço) com colaterais de NPE e *stock* de NPE

**Comissões líquidas** - resultados de serviços e comissões.

**Crédito a Clientes (bruto)** - crédito a Clientes ao custo amortizado antes de imparidade, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade e crédito a Clientes ao justo valor através de resultados antes dos ajustamentos de justo valor.

**Crédito a Clientes (líquido)** - crédito a Clientes ao custo amortizado líquido de imparidade, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito líquidos de imparidade e valor de balanço do crédito ao justo valor através de resultados.

**Crédito *performing*** - crédito a Clientes bruto deduzido de *Non-performing exposures* (NPE).

**Crédito vencido** - valor total em dívida do crédito (crédito a Clientes ao custo amortizado, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e crédito a Clientes ao justo valor através de resultados) com prestações de capital ou juros vencidos, ou seja, cuja amortização ou pagamento de juros associados se encontra em atraso.

**Crédito vencido há mais de 90 dias** - valor total em dívida do crédito (crédito a Clientes ao custo amortizado, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e crédito a Clientes ao justo valor através de resultados) com prestações de capital ou juros vencidos por um período superior ou igual a 90 dias, ou seja, cuja amortização ou pagamento de juros associados se encontra em atraso por um período superior ou igual a 90 dias.

**Custo do risco, líquido (expresso em pontos base)** - quociente entre a imparidade do crédito (demonstração de resultados) contabilizada no período e o saldo do crédito a Clientes ao custo amortizado e dos títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade no final do período.

**Custos operacionais** - custos com o pessoal, outros gastos administrativos e amortizações do exercício.

**Débitos para com Clientes titulados** - emissões de títulos de dívida do Banco colocados junto de Clientes.

**Depósitos e outros recursos de Clientes** - recursos de Clientes e outros empréstimos ao custo amortizado e depósitos de Clientes ao justo valor através de resultados.

**Gap comercial** - diferença entre o crédito a Clientes (bruto) e os recursos de Clientes de balanço.

**Imparidade do crédito (balanço)** - imparidade de balanço associada ao crédito ao custo amortizado, imparidade de balanço relacionada com os títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e os ajustamentos de justo valor associados ao crédito a Clientes ao justo valor através de resultados.

**Imparidade do crédito (demonstração de resultados)** - imparidade (líquida de reversões e juros) de ativos financeiros ao custo amortizado para crédito concedido a Clientes e para títulos de dívida associados a operações de crédito.

***Non-performing exposures* (“NPE”)** - crédito a Clientes (inclui crédito a Clientes ao custo amortizado, crédito a Clientes ao justo valor através de resultados e, a partir de 2023, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade) vencido há mais de 90 dias ou crédito com reduzida probabilidade de ser cobrado sem realização de colaterais, se reconhecido como crédito em default ou crédito com imparidade.

***Non-performing loans* (“NPL”)** - crédito a Clientes (inclui crédito a Clientes ao custo amortizado, crédito a Clientes ao justo valor através de resultados e, a partir de 2023, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade) vencido há mais de 90 dias e o crédito vincendo associado.

**Outras imparidades e provisões** - imparidade (líquida de reversões) para aplicações de instituições de crédito classificadas ao custo amortizado, imparidade para ativos financeiros (classificados ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado não associados a operações de crédito), imparidade para outros ativos, nomeadamente de ativos recebidos em dação decorrentes da resolução de contratos de crédito com Clientes, de investimentos em associadas e de *goodwill* de subsidiárias e outras provisões.

# Glossário (2/2)

**Outros proveitos de exploração líquidos** - outros proveitos/(custos) de exploração e resultados de alienação de subsidiárias e outros ativos.

**Outros proveitos líquidos** - rendimentos de instrumentos de capital, comissões líquidas, resultados em operações financeiras, outros proveitos de exploração líquidos e resultados por equivalência patrimonial.

**Produto bancário** - margem financeira, rendimentos de instrumentos de capital, comissões líquidas, resultados em operações financeiras, outros proveitos de exploração líquidos e resultados por equivalência patrimonial.

**Proveitos Core (Core income)** - agregado da margem financeira e das comissões líquidas.

**Rácio de eficiência core (cost to core income)** - rácio entre os custos operacionais e o core income.

**Rácio de eficiência (cost to income)** - rácio entre os custos operacionais e o produto bancário.

**Rácio de transformação** - rácio entre o crédito a Clientes (líquido) e os depósitos e outros recursos de Clientes.

**Rácio loan to value (“LTV”)** - rácio entre o valor do empréstimo e o valor da avaliação do imóvel.

**Recursos de Clientes de balanço** - depósitos e outros recursos de Clientes e débitos para com Clientes titulados.

**Recursos de Clientes fora de balanço** - ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e investimento subscritos pelos Clientes.

**Recursos de instituições de crédito** - recursos e outros financiamentos de Bancos Centrais e recursos de outras instituições de crédito.

**Recursos totais de Clientes** - recursos de Clientes de balanço e recursos de Clientes fora de balanço.

**Rendibilidade do ativo médio (“ROA”)** - relação entre o resultado após impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período). Em que: Resultado após impostos = [Resultado líquido do exercício atribuível a acionistas do Banco + Resultado líquido do exercício atribuível a Interesses que não controlam].

**Rendibilidade do ativo médio (Instrução BdP n.º 16/2004)** - relação entre o resultado antes de impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período).

**Rendibilidade dos capitais próprios médios (“ROE”)** - relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco - Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza].

**Rendibilidade dos capitais próprios médios (Instrução BdP n.º 16/2004)** - relação entre o resultado antes de impostos e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco + Interesses que não controlam].

**Rendimentos de instrumentos de capital** - dividendos e rendimentos de partes de capital recebidos de investimentos classificados como ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e rendimentos de ativos financeiros detidos para negociação.

**Resultado antes de imparidades e provisões** - produto bancário deduzido dos custos operacionais.

**Resultado operacional core (Core operating profit)** - agregado da margem financeira e das comissões líquidas deduzidas dos custos operacionais.

**Resultados em operações financeiras** - resultados em operações financeiras ao justo valor através de resultados, resultados cambiais, resultados de contabilidade de cobertura e resultados com o desconhecimento de ativos e passivos financeiros não contabilizados pelo justo valor através dos resultados.

**Resultados por equivalência patrimonial** - resultados apropriados pelo Grupo associados à consolidação de entidades onde, apesar de exercer alguma influência, não detém o controlo das políticas financeira e operacional.

**Seguros de poupança e investimento** - contratos de operações de capitalização, seguros ligados a fundos de investimento (“unit linked”) e planos de poupança (“PPR”, “PPE” e “PPR/E”).

**Spread** - acréscimo (em pontos percentuais) ao indexante utilizado pelo Banco na concessão de financiamento ou na captação de fundos.

**Taxa de margem financeira (“NIM”)** - relação entre a margem financeira relevada no período e o saldo médio do total dos ativos geradores de juros.

**Títulos de dívida emitidos** - títulos de dívida não subordinada ao custo amortizado e passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados (empréstimos obrigacionistas e certificados).

**Volume de negócios** - corresponde ao somatório entre os recursos totais de Clientes e o crédito a Clientes (bruto).

# Millennium

---

bcp

**DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES**  
Bernardo Collaço, Responsável

**EQUITY**  
Alexandre Moita  
+351 211 131 321

**DÍVIDA E RATINGS**  
Luís Morais  
+351 211 131 337



**[investors@millenniumbcp.pt](mailto:investors@millenniumbcp.pt)**